

**BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.**

La sociedad tiene por objeto principal prestar servicios financieros al público en general como Banco Múltiple realizando en forma habitual la actividad de intermediación financiera pudiendo efectuar todo tipo de operaciones activas, pasivas, contingentes de servicios y de servicios financieros complementarios permitidos, tanto en el país como en el extranjero, en conformidad y sujeción a la Ley N° 393 de servicios financieros y demás normativa aplicable, favoreciendo el desarrollo de la actividad económica nacional, la expansión de la actividad productiva y el

desarrollo de la capacidad industrial del país. Asimismo podrá adquirir derechos, contraer obligaciones y realizar todos los actos jurídicos que no sean expresamente prohibidos por las leyes o los estatutos, en sí, desarrollar todos los negocios y actividades relacionadas, complementarias o conexas con el objeto de la sociedad y sus intereses.

PROSPECTO COMPLEMENTARIO

EL PRESENTE DOCUMENTO DEBE SER LEÍDO CONJUNTAMENTE CON EL PROSPECTO MARCO DEL PROGRAMA DE EMISIONES DE BONOS BNB II

NÚMERO DE INSCRIPCIÓN DEL EMISOR EN EL REGISTRO DEL MERCADO DE VALORES DE ASFI: SPVS-IV-EM-BNB-009/2000
 NÚMERO DE REGISTRO DEL PROGRAMA DE EMISIONES DE BONOS BNB II EN EL REGISTRO DEL MERCADO DE VALORES DE LA ASFI: No. ASFI/DSVSC-PEB-BNB-011/2019, MEDIANTE RESOLUCIÓN DE LA AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO ASFI/844/2019 DE FECHA 30 DE SEPTIEMBRE DE 2019.
 INSCRIPCIÓN DE LA EMISIÓN 2 EN EL REGISTRO DEL MERCADO DE VALORES DE ASFI: No. ASFI/DSVSC-ED-BNB-017/2020, MEDIANTE CARTA DE AUTORIZACIÓN DE LA AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO No. ASFI/DSVSC/R-54253/2020, DE FECHA 30 DE MARZO DE 2020

DENOMINACIÓN DE LA EMISIÓN:
"BONOS BNB II – EMISIÓN 2"

MONTO AUTORIZADO DEL PROGRAMA DE EMISIONES DE BONOS BNB II: US\$.200.000.000.- (DOSCIENTOS MILLONES 00/100 DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA)

A LA FECHA DEL PRESENTE PROSPECTO COMPLEMENTARIO, EL EMISOR NO MANTIENE EMISIONES VIGENTES DENTRO DEL PROGRAMA DE EMISIONES DE BONOS BNB II.

MONTO AUTORIZADO DE LA EMISIÓN DE BONOS BNB II – EMISIÓN 2:
Bs. 140.000.000,00

(Ciento Cuarenta millones 00/100 Bolivianos)

Denominación de la Emisión:	Bonos BNB II – EMISIÓN 2
Tipo de Oferta	Oferta Pública Primaria en mercado bursátil.
Tipo de Valor a Emitirse	Bonos obligacionales y redimibles a plazo fijo
Garantía:	El emisor dará cumplimiento a lo establecido en el inciso e) del artículo 464 de la Ley 393 de Servicios Financieros de fecha 21 de agosto de 2013.
Fecha de emisión:	31 de marzo de 2020
Plazo de colocación de la Emisión:	Ciento Ochenta (180) días calendario computables a partir de la fecha de emisión.
Forma de representación de los Valores:	Mediante anotaciones en cuenta en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta a cargo de la Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A. ("EDV"), de acuerdo a regulaciones legales vigentes.
Forma de circulación de los Bonos:	A la Orden. La Sociedad reputará como titular de un Bono perteneciente a la presente Emisión, a quien figure registrado en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta a cargo de la EDV. Adicionalmente, los gravámenes sobre los Bonos anotados en cuenta, serán también registrados en el Sistema a cargo de la EDV.
Precio de colocación de los Bonos	Mínimamente a la par del Valor Nominal
Procedimiento de colocación primaria y Mecanismo de Negociación:	Mercado Primario Bursátil a través de la Bolsa Boliviana de Valores S.A.
Modalidad de colocación:	A mejor esfuerzo
Tipo de interés:	Nominal, anual y fijo
Periodicidad y Forma de Pago de capital e intereses:	Las amortizaciones de capital de los Bonos serán pagadas de la siguiente manera: • Serie Única: 12.50% desde el cupón N°9 hasta el cupón N°16. Los Bonos pagarán intereses cada 180 días calendario.
Forma de pago en Colocación Primaria de los Bonos	El pago proveniente de la colocación primaria de los Bonos de la presente Emisión se efectuará en efectivo.
Regla de determinación de tasa de Emisión	Tasa discriminante: La Tasa de Cierre es la Tasa ofertada por cada postor dentro del grupo de posturas que completen la cantidad ofertada.

Serie	Clave de Pizarra	Moneda	Monto total de cada Serie	Valor Nominal	Tasa de interés	Cantidad de Valores	Plazo de Emisión	Fecha de Vencimiento
"Única"	BNB-3-N2U-20	Bolivianos	Bs.140.000.000,00	Bs.10.000	4,85%	14.000 Bonos	2.880 días calendario	18 de febrero de 2028

CALIFICACIÓN DE RIESGO
AESA RATINGS
AAA

AAA: CORRESPONDE A AQUELLOS VALORES QUE CUENTAN CON MUY ALTA CAPACIDAD DE PAGO DE CAPITAL E INTERESES EN LOS TÉRMINOS Y PLAZOS PACTADOS LA CUAL NO SE VERÍA AFECTADA ANTE POSIBLES CAMBIOS EN EL EMISOR, EN EL SECTOR AL QUE PERTENECE O EN LA ECONOMÍA.

LA CALIFICACIÓN DE RIESGO NO CONSTITUYE UNA SUGERENCIA O RECOMENDACIÓN PARA COMPRAR, VENDER O MANTENER UN VALOR, NI UN AVAL O GARANTÍA DE UNA EMISIÓN O SU EMISOR; SINO UN FACTOR COMPLEMENTARIO PARA LA TOMA DE DECISIONES DE INVERSIÓN. VÉASE LA SECCIÓN 4 "FACTORES DE RIESGO", EN LA PÁGINA No.43 DEL PROSPECTO MARCO DEL PROGRAMA DE EMISIONES DE BONOS BNB II, LA CUAL CONTIENE UNA EXPOSICIÓN DE CIERTOS FACTORES QUE DEBERÁN SER CONSIDERADOS POR LOS POTENCIALES ADQUIRIENTES DE LOS VALORES OFRECIDOS.

ELABORACIÓN DEL PROSPECTO COMPLEMENTARIO,
 DISEÑO, ESTRUCTURACIÓN Y COLOCACIÓN DE LA EMISIÓN:



LA AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO NO SE PRONUNCIA SOBRE LA CALIDAD DE LOS VALORES OFRECIDOS COMO INVERSIÓN NI POR LA SOLVENCIA DEL EMISOR. LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN ESTE PROSPECTO COMPLEMENTARIO ES DE RESPONSABILIDAD EXCLUSIVA DEL EMISOR Y DEL O LOS RESPONSABLES QUE HAN PARTICIPADO EN SU ELABORACIÓN, CUYOS NOMBRES APARECEN IMPRESOS EN ESTA CUBIERTA.

EL INVERSIONISTA DEBERÁ EVALUAR LA CONVENIENCIA DE LA ADQUISICIÓN DE ESTOS VALORES, TENIENDO PRESENTE QUE ÉL O LOS ÚNICOS RESPONSABLES DEL PAGO DE LOS VALORES SON EL EMISOR Y QUIENES RESULTEN OBLIGADOS A ELLO. LA DOCUMENTACIÓN RELACIONADA AL PROGRAMA DE EMISIONES Y LA PRESENTE EMISIÓN SON DE CARÁCTER PÚBLICO Y SE ENCUENTRAN DISPONIBLES PARA EL PÚBLICO EN GENERAL EN LA AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO, BOLSA BOLIVIANA DE VALORES S.A., BNB VALORES S.A. AGENCIA DE BOLSA Y BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
 MARZO DE 2020

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDADES

Declaración Voluntaria de los Estructuradores por la información contenida en el Prospecto Complementario.



Serie: A- DIRNOPLU-FN-2019

N° 5232608

VALOR Bs. 3.-

FORMULARIO NOTARIAL

Resolución Administrativa DIRNOPLU N° 015/2017

N° 079/2020

DECLARACION VOLUNTARIA NOTARIAL

En la ciudad de La Paz-Estado Plurinacional de Bolivia, a horas catorce y cincuenta (14:50 p.m.), del día viernes catorce (14) de Febrero del año dos mil Veinte (2020), Ante mi la Abg. **PATRICIA RIVERA SEMPETEGUI**, Notaria de Fe Pública No. 44 del Municipio de La Paz del Departamento de La Paz, se hizo presente en esta oficina notarial la señora: **MARÍA VIVIANA SANJINÉS MÉNDEZ**, con cédula de identidad número: Tres millones cuatrocientos sesenta y nueve mil cuatrocientos sesenta y seis, expedida en La Paz (C.I. N° 3469466 L.P.), Boliviana, Soltera, con domicilio en la calle 23, Condominio Girasoles – Almendros 2A, Zona Achumani de esta ciudad, en su calidad de Gerente General y en representación de BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa, mayor de edad y hábil por derecho, en pleno ejercicio de sus facultades, sin que medie presión alguna y de propia voluntad, quien manifiesta lo siguiente:-----

PRIMERO: Yo, **MARÍA VIVIANA SANJINÉS MÉNDEZ**, he realizado una investigación dentro del ámbito de mi competencia y en el modo que resulta apropiado de acuerdo a las circunstancias, lo que me lleva a considerar que la información proporcionada por el BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A., o en su caso incorporada por referencia, cumple de manera razonable con lo exigido en las normas vigentes; es decir, que dicha información es revelada en forma veraz, suficiente, oportuna y clara. En el caso de aquella información que fue objeto del pronunciamiento de un experto en la materia o que deriva de dicho pronunciamiento, declaramos que se carecen de motivos para considerar que ésta se encuentra en discordancia con lo aquí expresado.-----

SEGUNDO: Es cierto y evidente que quien desee adquirir los Bonos BNB II – Emisión 2, que se ofrecen deberá basarse en su propia evaluación de la información presentada en el presente Prospecto Complementario, respecto al valor y a la transacción propuesta.-----

TERCERO: Es cierto y evidente que la adquisición de los Bonos BNB II – Emisión 2, presupone la aceptación por el suscriptor o comprador, de todos los términos y condiciones de la oferta pública tal y como aparecen en el presente Prospecto Complementario.-----

Con lo que terminó la presente declaración voluntaria, leída que le fue, se ratificó en su tenor firmando ante la suscrita Notario, de todo lo que Doy Fe.-----


MARÍA VIVIANA SANJINÉS MÉNDEZ
C.I. N° 3469466 L.P.




Abg. Patricia Rivera Sempertegui
NOTARIA DE FE PÚBLICA
N° 44
25042018
DIRNOPLU
LA PAZ - BOLIVIA



Serie: A- DIRNOPLU- FN-2019

N° 5232610

VALOR BS. 3,-

FORMULARIO NOTARIAL

Resolución Administrativa DIRNOPLU N° 015/2017

N° 080/2020

DECLARACION VOLUNTARIA NOTARIAL

En la ciudad de La Paz-Estado Plurinacional de Bolivia, a horas quince (15:00 p.m.), del día viernes catorce (14) de Febrero del año dos mil Veinte (2020), Ante mi la Abg. **PATRICIA RIVERA SEMPETEGUI**, Notaria de Fe Pública No. 44 del Municipio de La Paz del Departamento de La Paz, se hizo presente en esta oficina notarial el señor: **FERNANDO MAURICIO CALLEJA ACEBEY**, con cédula de identidad número: Cuatro millones doscientos ochenta y seis mil ochocientos diecinueve, expedida en La Paz (C.I. N° 4286819 L.P.), Boliviano, Casado, con domicilio Av. 6 de Agosto S/N, Zona Sopocachi de esta ciudad, en su calidad de Subgerente de Estructuración de Emisiones y en representación de BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa, mayor de edad y hábil por derecho, en pleno ejercicio de sus facultades, sin que medie presión alguna y de propia voluntad, quien manifiesta lo siguiente:

PRIMERO: Yo, **FERNANDO MAURICIO CALLEJA ACEBEY**, he realizado una investigación dentro del ámbito de mi competencia y en el modo que resulta apropiado de acuerdo a las circunstancias, lo que me lleva a considerar que la información proporcionada por el BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. o en su caso incorporada por referencia, cumple de manera razonable con lo exigido en las normas vigentes; es decir, que dicha información es revelada en forma veraz, suficiente, oportuna y clara. En el caso de aquella información que fue objeto del pronunciamiento de un experto en la materia o que deriva de dicho pronunciamiento, declaramos que se carecen de motivos para considerar que ésta se encuentra en discordancia con lo aquí expresado.

SEGUNDO: Es cierto y evidente que quien desee adquirir los Bonos BNB II – Emisión 2, que se ofrecen deberá basarse en su propia evaluación de la información presentada en el presente Prospecto Complementario, respecto al valor y a la transacción propuesta.

TERCERO: Es cierto y evidente que la adquisición de los Bonos BNB II – Emisión 2, presupone la aceptación por el suscriptor o comprador, de todos los términos y condiciones de la oferta pública tal y como aparecen en el presente Prospecto Complementario.

Con lo que terminó la presente declaración voluntaria, leída que le fue, se ratificó en su tenor firmando ante la suscrita Notario, de todo lo que Doy Fe.

FERNANDO MAURICIO CALLEJA ACEBEY
C.I. N° 4286819 L.P.



Abg. Patricia Rivera Sempertegui
NOTARIA DE FE PÚBLICA
N° 44
25042018
LA PAZ - BOLIVIA

Declaración Voluntaria del Representante Legal del Emisor por la Información Contendida en el Prospecto Complementario.



Serie: A-DIRNOPLU-FN-2019



FORMULARIO NOTARIAL

Resolución Administrativa DIRNOPLU N° 015/2017

N° 073/2020

DECLARACION VOLUNTARIA NOTARIAL

En la ciudad de La Paz-Estado Plurinacional de Bolivia, a horas once y cuarenta y cinco (11:45 a.m.), del día viernes catorce (14) de Febrero del año dos mil veinte (2020), Ante mí la Abg. **PATRICIA RIVERA SEMPETEGUI**, Notaria de Fe Pública No. 44 del Municipio de La Paz del Departamento de La Paz, se hizo presente en esta oficina notarial el señor: **EDGAR ANTONIO VALDA CAREAGA**, con cedula de identidad numero; Un millón cincuenta y siete mil setecientos setenta y seis, expedido en Chuquisaca (C.I. No. 1057776 Chuq.), Boliviano, Casado, con domicilio en C/ Khalua N° 5 Urb. Providencia Z. Mallasilla de esta ciudad, en su calidad de Representante Legal y en representación de **BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.**, mayor de edad y hábil por derecho, en pleno ejercicio de sus facultades, sin que medie presión alguna y de propia voluntad, quien manifiesta lo siguiente:-----

PRIMERO: Yo, **EDGAR ANTONIO VALDA CAREAGA**, en representación de **BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.**, presento ante la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero una declaración respecto a la veracidad de la información presentada como parte de la solicitud de autorización e inscripción en el Registro del Mercado de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero de los Bonos BNB II – Emisión 2.-----

SEGUNDO: Es cierto y evidente que manifiesto no tener conocimiento de información relevante alguna que haya sido omitida, tergiversada o que conlleve a errores en el presente Prospecto Complementario, respecto al valor y a la transacción propuesta.-- Con lo que terminó la presente declaración voluntaria, leída que le fue, se ratificó en su tenor firmando ante la suscrita Notario, de todo lo que Doy Fe.-----

EDGAR ANTONIO VALDA CAREAGA
C.I. No. 1057776 Chuq.





FORMULARIO NOTARIAL

Resolución Administrativa DIRNOPLU N° 015/2017

N° 074/2020

DECLARACION VOLUNTARIA NOTARIAL

En la ciudad de La Paz-Estado Plurinacional de Bolivia, a horas once y cuarenta y siete (11:47 a.m.), del día viernes catorce (14) de Febrero del año dos mil veinte (2020), Ante mí la Abg. **PATRICIA RIVERA SEMPETEGUI**, Notaria de Fe Pública No. 44 del Municipio de La Paz del Departamento de La Paz, se hizo presente en esta oficina notarial el señor: **LUIS PATRICIO GARRETT MENDIETA**, con cedula de identidad numero: Un millón doscientos ochenta y ocho mil doscientos ochenta y tres, expedida en Potosi (C.I. No. 1288283 Pts.), Boliviano, casado, con domicilio en C/ 24 No. L1 Z. Achumani de esta ciudad, en su calidad de Representante Legal y en representación de **BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.**, mayor de edad y hábil por derecho, en pleno ejercicio de sus facultades, sin que medie presión alguna y de propia voluntad, quien manifiesta lo siguiente:-----

PRIMERO: Yo, **LUIS PATRICIO GARRETT MENDIETA**, en representación de **BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.**, presento ante la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero una declaración respecto a la veracidad de la información presentada como parte de la solicitud de autorización e inscripción en el Registro del Mercado de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero de los Bonos BNB II – Emisión 2.-----

SEGUNDO: Es cierto y evidente que manifiesto no tener conocimiento de información relevante alguna que haya sido omitida, tergiversada o que conlleve a errores en el presente Prospecto Complementario, respecto al valor y a la transacción propuesta.-- Con lo que terminó la presente declaración voluntaria, leída que le fue, se ratificó en su tenor firmando ante la suscrita Notario, de todo lo que Doy Fe.-----

LUIS PATRICIO GARRETT MENDIETA
C.I. No. 1288283 Pts.



Abg. Patricia Rivera Sempertegui
NOTARIA DE FE PUBLICA
N° 44
DIRNOPLU 25042018
LA PAZ - BOLIVIA

ÍNDICE DE CONTENIDO

I.	RESUMEN DEL PROSPECTO	13
I.1	RESUMEN DE LAS CONDICIONES Y CARACTERÍSTICAS DE LOS BONOS	13
I.2	INFORMACIÓN RESUMIDA DE LOS PARTICIPANTES	16
I.3	INFORMACIÓN LEGAL RESUMIDA DE LOS BONOS BNB II – EMISIÓN 2	17
I.4	INFORMACIÓN LEGAL RESUMIDA DEL EMISOR	17
I.5	RESTRICCIONES, OBLIGACIONES Y COMPROMISOS FINANCIEROS A LOS QUE SE SUJETARÁ EL EMISOR DURANTE LA VIGENCIA DE LOS BONOS EMITIDOS.	20
I.6	FACTORES DE RIESGO	20
I.7	RESUMEN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA DEL EMISOR	20
II.	DESCRIPCIÓN DE LOS VALORES OFRECIDOS	24
II.1	ANTECEDENTES LEGALES DE LA EMISIÓN DE BONOS BNB II – EMISIÓN 2	24
II.2	CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN	24
II.2.1	<i>Denominación de la Emisión</i>	24
II.2.2	<i>Series en las que se divide, Moneda, Monto total de la Emisión y monto de la serie</i>	24
II.2.3	<i>Tipo de valores a emitirse</i>	25
II.2.4	<i>Fecha de emisión</i>	25
II.2.5	<i>Características específicas de la Emisión</i>	25
II.2.6	<i>Tipo de interés</i>	25
II.2.7	<i>Periodicidad y porcentajes de Amortización de Capital y Pago de Intereses</i>	25
II.2.8	<i>Modalidad de colocación</i>	25
II.2.9	<i>Forma de Pago en colocación primaria de los Bonos</i>	25
II.2.10	<i>Rescate anticipado</i>	25
II.2.11	<i>Informe de Calificación de Riesgo</i>	25
II.2.12	<i>Convertibilidad en acciones</i>	26
II.2.13	<i>Garantía</i>	26
II.2.14	<i>Bolsa en la que se inscribirá la Emisión</i>	26
II.2.15	<i>Forma de representación de los Valores</i>	26
II.2.16	<i>Forma de circulación de los Valores</i>	26
II.2.17	<i>Precio de colocación</i>	26
II.2.18	<i>Plazo de colocación de la Emisión</i>	26
II.2.19	<i>Cronograma de cupones a valor nominal con pago de capital e intereses</i>	26
II.2.20	<i>Destinatarios a los que va dirigida la Oferta Pública Primaria</i>	27
II.2.21	<i>Procedimiento de Colocación Primaria y mecanismo de negociación</i>	27
II.2.22	<i>Provisión para el pago de Intereses y Capital</i>	27
II.2.23	<i>Forma de amortización del capital y pago de intereses</i>	27
II.2.24	<i>Forma de cálculo de los intereses</i>	28
II.2.25	<i>Fórmula para la amortización de capital</i>	28
II.2.26	<i>Plazo para la amortización o pago total de los Bonos de la presente Emisión</i>	28
II.2.27	<i>Rreajustabilidad del empréstito</i>	28
II.2.28	<i>Fecha desde la cual el Tenedor del bono comienza a ganar intereses</i>	28
II.2.29	<i>Lugar de Pago de capital e intereses</i>	28
II.2.30	<i>Frecuencia y forma en que se comunicarán los pagos a los Tenedores de Bonos con indicación del o de los medios de prensa de circulación nacional a utilizar</i>	29
II.2.31	<i>Agencia de Bolsa Estructuradora y Colocadora</i>	29
II.2.32	<i>Agente Pagador</i>	29
II.2.33	<i>Representante Provisorio de los Tenedores de Bonos</i>	29

II.2.34 Regla de determinación de Tasa de Cierre o adjudicación en colocación primaria: 30

II.3	ASAMBLEAS GENERALES DE TENEDORES DE BONOS.....	30
II.4	RESTRICCIONES Y OBLIGACIONES	30
II.5	HECHOS POTENCIALES DE INCUMPLIMIENTO Y HECHOS DE INCUMPLIMIENTO.....	30
II.6	CASO FORTUITO O FUERZA MAYOR.....	30
II.7	ACELERACIÓN DE LOS PLAZOS.....	30
II.8	PROTECCIÓN DE DERECHOS.....	30
II.9	TRIBUNALES COMPETENTES.....	30
II.10	ARBITRAJE.....	30
II.11	MODIFICACIÓN A LAS CONDICIONES Y CARACTERÍSTICAS DE LA EMISIÓN	30
II.12	REDENCIÓN DE LOS BONOS, PAGO DE INTERESES, RELACIONES CON LOS TENEDORES DE BONOS Y CUMPLIMIENTO DE OTRAS OBLIGACIONES INHERENTES AL PROGRAMA Y SUS EMISIONES:	31
II.13	TRATAMIENTO TRIBUTARIO.....	31
II.14	FRECUENCIA Y FORMATO DE LA INFORMACIÓN A PRESENTAR A LOS TENEDORES DE BONOS.....	31
II.15	POSIBILIDAD DE QUE LOS VALORES SE VEAN AFECTADOS POR OTRO TIPO DE VALORES.....	31
III.	RAZONES DE LA EMISIÓN, DESTINO ESPECIFICO Y PLAZO DE UTILIZACIÓN DE LOS FONDOS.....	32
III.1	RAZONES.....	32
III.2	DESTINO DE LOS FONDOS.....	32
III.3	PLAZO PARA LA UTILIZACIÓN DE LOS FONDOS	32
IV.	FACTORES DE RIESGO	33
IV.1.	FACTORES EXTERNOS (MACROECONÓMICOS Y POLÍTICOS)	33
IV.1	GESTIÓN INTEGRAL DE RIESGOS.....	35
IV.2	GESTIÓN DEL RIESGO DE CRÉDITO	35
IV.3	GESTIÓN DEL RIESGO OPERATIVO.....	36
IV.4	GESTIÓN DEL RIESGO TECNOLÓGICO – SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN	37
IV.5	GESTIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ.....	37
IV.6	GESTIÓN DEL RIESGO DE MERCADO.....	38
IV.7	RIESGO DE TASA DE INTERÉS (PRECIOS DE MERCADO).....	38
IV.8	RIESGO DE TIPO DE CAMBIO	38
V.	DESCRIPCIÓN DE LA OFERTA Y DEL PROCEDIMIENTO DE COLOCACIÓN.....	40
V.1	DESTINATARIOS A LOS QUE VA DIRIGIDA LA OFERTA PÚBLICA	40
V.2	AGENCIA DE BOLSA ENCARGADA DEL DISEÑO, ESTRUCTURACIÓN Y COLOCACIÓN DE LA EMISIÓN.....	40
V.3	AGENTE PAGADOR Y LUGAR DE AMORTIZACIÓN DE CAPITAL Y/O PAGO DE INTERESES	40
V.4	FRECUENCIA Y FORMA EN QUE SE COMUNICARÁN LOS PAGOS A LOS TENEDORES DE BONOS CON INDICACIÓN DEL O DE LOS MEDIOS DE PRENSA DE CIRCULACIÓN NACIONAL A UTILIZAR	40
V.5	PROCEDIMIENTO DE COLOCACIÓN PRIMARIA Y MECANISMO DE COLOCACIÓN.....	40
V.6	PLAZO DE COLOCACIÓN PRIMARIA	40
V.7	PRECIO DE COLOCACIÓN PRIMARIA.....	40
V.8	RELACIÓN ENTRE EL EMISOR Y EL AGENTE COLOCADOR.....	40
V.9	FECHA DESDE LA CUAL LOS BONOS COMIENZAN A DEVENGAR INTERESES.....	41
V.10	MODALIDAD DE COLOCACIÓN	41
V.11	TIPO DE OFERTA	41
V.12	MEDIOS DE DIFUSIÓN MASIVA QUE SERVIRÁN PARA BRINDAR INFORMACIÓN SOBRE LA OFERTA PÚBLICA DE LOS BONOS	41
V.13	BOLSA DE VALORES DONDE SE TRANSARÁ LA EMISIÓN	41
V.14	CONDICIONES BAJO LAS CUALES LA COLOCACIÓN U OFERTA QUEDARÁN SIN EFECTO.....	41
V.15	REGLA DE DETERMINACIÓN DE TASA CIERRE O ADJUDICACIÓN EN COLOCACIÓN PRIMARIA.....	41
VI.	DESCRIPCIÓN DEL SECTOR EN EL QUE SE LOCALIZA EL EMISOR.....	43

VI.1	CONTEXTO GENERAL.....	43
VI.2	SISTEMA BANCARIO NACIONAL	44
	<i>VI.2.1 Cartera bruta y Contingente</i>	45
VI.3	ANÁLISIS DE INDICADORES	46
	<i>VI.3.1 Análisis de solvencia</i>	46
	<i>VI.3.2 Calidad de Cartera</i>	46
	<i>VI.3.3 Análisis de liquidez</i>	46
	<i>VI.3.4 Análisis de rentabilidad</i>	47
VII.	MODELO DE PLANEACIÓN ESTRATÉGICA.....	48
VII.1	MISIÓN, VISIÓN Y VALORES.....	48
	<i>VII.1.1 Misión BNB</i>	48
	<i>VII.1.2 Visión BNB</i>	48
	<i>VII.1.3 Valores BNB</i>	48
VII.1	INFORMACIÓN DE CARTERA Y DEPÓSITOS DEL BNB	48
	<i>VII.1.1 Colocaciones</i>	48
	<i>VII.2.2 Composición de los préstamos brutos por moneda</i>	52
	<i>VII.2.3 Otras obligaciones</i>	52
	<i>VII.2.4 Captaciones</i>	53
	<i>VII.2.5 Composición de Depósitos por Tamaño</i>	57
	<i>VII.2.6 Composición de depósitos a plazo fijo por plazo</i>	58
	<i>VII.2.7 Cuentas por región y por tipo de depósito</i>	58
VII.2	RED DE SUCURSALES Y AGENCIAS	60
	<i>VII.2.1 Sucursal La Paz</i>	64
	<i>VII.3.2 Sucursal Santa Cruz</i>	65
	<i>VII.3.3 Sucursal Cochabamba</i>	66
	<i>VII.3.4 Sucursal Sucre</i>	67
	<i>VII.3.5 Sucursal Oruro</i>	68
	<i>VII.2.2 Sucursal Tarija</i>	69
	<i>VII.3.6 Sucursal Beni</i>	70
	<i>VII.3.8 Sucursal Potosí</i>	71
	<i>VII.3.9 Oficina Pando</i>	72
VIII.	DATOS GENERALES Y DESCRIPCIÓN DEL EMISOR	74
VIII.1	IDENTIFICACIÓN BÁSICA DEL EMISOR	74
VIII.2	DOCUMENTOS CONSTITUTIVOS.....	75
VIII.3	ESTRUCTURA ADMINISTRATIVA INTERNA	77
VIII.4	COMPOSICIÓN ACCIONARIA.....	81
VIII.5	NÓMINA DE DIRECTORES	82
VIII.6	PRINCIPALES EJECUTIVOS.....	82
VIII.7	NÚMERO DE EMPLEADOS.....	83
VIII.8	EMPRESAS VINCULADAS.....	84
VIII.9	PERFIL PROFESIONAL DE LOS PRINCIPALES EJECUTIVOS DE OFICINA NACIONAL DEL BNB	85
VIII.10	CALIFICACIÓN DE RIESGO DEL BNB.....	91
IX.	DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES Y NEGOCIO DEL EMISOR	93
IX.1	RESEÑA HISTÓRICA	93
IX.2	INFRAESTRUCTURA	94
IX.3	PRODUCTOS Y SERVICIOS.....	99
IX.4	IMAGEN INSTITUCIONAL	106
IX.5	GOBIERNO CORPORATIVO.....	111
IX.6	RESPONSABILIDAD SOCIAL EMPRESARIAL EN EL BNB	113
IX.7	GESTIÓN CREDITICIA Y DE RIESGO	121

IX.8	PROCESOS JUDICIALES.....	122
IX.9	OBLIGACIONES DEL EMISOR.....	123
IX.10	RELACIONES ESPECIALES CON EL ESTADO.....	126
IX.11	RELACIONES ECONÓMICA CON OTRAS EMPRESAS EN RAZÓN DE PRÉSTAMOS O GARANTÍAS QUE EN CONJUNTO COMPROMETAN MÁS DEL 10% DEL PATRIMONIO DEL BANCO.....	126
IX.12	HECHOS RELEVANTES.....	126
X.	ANÁLISIS FINANCIERO	133
X.1	BALANCE GENERAL.....	133
X.1.1	Activo.....	133
X.1.2	Pasivo.....	136
X.1.3	Patrimonio.....	138
X.2	ESTADO DE RESULTADOS.....	140
X.3	INDICADORES FINANCIEROS	142
X.4	CAMBIOS EN LOS RESPONSABLES DE LA ELABORACIÓN DE REPORTES FINANCIEROS.....	147
X.5	INFORMACIÓN FINANCIERA.....	148

ÍNDICE DE CUADROS

CUADRO No. 1	PRINCIPALES CUENTAS DEL BALANCE GENERAL.....	21
CUADRO No. 2	PRINCIPALES CUENTAS DEL ESTADO DE RESULTADOS	22
CUADRO No. 3	PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS	23
CUADRO No. 4	MONTO TOTAL DE LA EMISIÓN.....	25
CUADRO No. 5	CARACTERÍSTICAS ESPECÍFICAS DE LA EMISIÓN.....	25
CUADRO No. 6	CRONOGRAMA DE AMORTIZACIÓN DE CAPITAL Y PAGO DE INTERESES.....	27
CUADRO No. 7	VINCULACIÓN ENTRE EL EMISOR Y EL AGENTE COLOCADOR.....	41
CUADRO No. 8	RATIOS DE SOLVENCIA DEL SISTEMA BANCARIO	46
CUADRO No. 9	RATIOS DE CALIDAD DE CARTERA DEL SISTEMA BANCARIO	46
CUADRO No. 10	RATIOS DE LIQUIDEZ DEL SISTEMA BANCARIO	47
CUADRO No. 11	RATIOS DE RENTABILIDAD DEL SISTEMA BANCARIO.....	47
CUADRO No. 12	RESUMEN DE RED DE SUCURSALES Y DETALLE DE AGENCIAS	60
CUADRO No. 13	ACCIONISTAS DEL BANCO.....	81
CUADRO No. 14	NÓMINA DE DIRECTORES.....	82
CUADRO No. 15	NÓMINA DE LOS PRINCIPALES EJECUTIVOS DEL BANCO	82
CUADRO No. 16	EMPLEADOS POR SUCURSAL	84
CUADRO No. 17	EMPRESAS VINCULADAS.....	84
CUADRO No. 18	CAJEROS AUTOMÁTICOS (ATMs) DEL BNB A NIVEL NACIONAL.....	95
CUADRO No. 19	PUNTOS DE VENTA DEL BNB A NIVEL NACIONAL.....	95
CUADRO No. 20	RELACIÓN DE VINCULACIÓN ENTRE EMPRESA CONTROLADORA Y EMPRESAS CONTROLADAS	112
CUADRO No. 21	DETALLE DE PASIVOS DEL BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	123
CUADRO No. 22	INDICADORES DE RENTABILIDAD DEL BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. Vs. SISTEMA BANCARIO NACIONAL.....	147
CUADRO No. 23	BALANCE GENERAL	148
CUADRO No. 24	ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL.....	149
CUADRO No. 25	ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL.....	150
CUADRO No. 26	CARTERA Y OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	151
CUADRO No. 27	ANÁLISIS HORIZONTAL DE CARTERA Y OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	152
CUADRO No. 28	ANÁLISIS VERTICAL DE LA CARTERA	152
CUADRO No. 29	ANÁLISIS VERTICAL DE LAS OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO.....	153
CUADRO No. 30	ANÁLISIS VERTICAL DEL PASIVO	153

CUADRO NO. 31 ANÁLISIS VERTICAL DEL PATRIMONIO	153
CUADRO NO. 32 ESTADO DE RESULTADOS	154
CUADRO NO. 33 ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS	155
CUADRO NO. 34 ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS.....	156
CUADRO NO. 35 ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS.....	157

ÍNDICE DE GRÁFICOS

GRÁFICO NO. 1 PATRIMONIO Y PREVISIONES PARA INCOBRABILIDAD DE CARTERA DEL SISTEMA BANCARIO	44
GRÁFICO NO. 2 CARTERA BRUTA, DEPÓSITOS Y MORA DEL SISTEMA BANCARIO	45
GRÁFICO NO. 3 CARTERA Y CONTINGENTE DEL SISTEMA BANCARIO.....	45
GRÁFICO NO. 4 EVOLUCIÓN CARTERA BRUTA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019.....	49
GRÁFICO NO. 5 EVOLUCIÓN CARTERA BRUTA A DICIEMBRE 2019	49
GRÁFICO NO. 6 RANKING DE COLOCACIONES	50
GRÁFICO NO. 7 ANÁLISIS DE LA CARTERA EN MORA TOTAL	50
GRÁFICO NO. 8 ANÁLISIS DE LA CARTERA VENCIDA	51
GRÁFICO NO. 9 ANÁLISIS DE LA CARTERA EN EJECUCIÓN	51
GRÁFICO NO. 10 COMPOSICIÓN DE LOS PRÉSTAMOS BRUTOS POR MONEDA.....	52
GRÁFICO NO. 11 OBLIGACIONES SUBORDINADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	52
GRÁFICO NO. 12 OBLIGACIONES SUBORDINADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019.....	53
GRÁFICO NO. 13 EVOLUCIÓN DE DEPÓSITOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	53
GRÁFICO NO. 14 EVOLUCIÓN DE DEPÓSITOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (EN MILLONES DE USD).....	54
GRÁFICO NO. 15 RANKING DE DEPÓSITOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 DEL BNB.....	54
GRÁFICO NO. 16 COMPOSICIÓN DE CAPTACIONES POR SUCURSAL Y POR TIPO DE DEPÓSITO AL 31 DE DICIEMBRE 2019	55
GRÁFICO NO. 17 DEPÓSITOS A LA VISTA DEL BNB	55
GRÁFICO NO. 18 DEPÓSITOS EN CAJAS DE AHORRO DEL BNB AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019.....	56
GRÁFICO NO. 19 DEPÓSITOS A PLAZO FIJO DEL BNB AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019.....	56
GRÁFICO NO. 20 COMPOSICIÓN DE DEPÓSITOS POR TAMAÑO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018	57
GRÁFICO NO. 21 COMPOSICIÓN DE DEPÓSITOS POR TAMAÑO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019	57
GRÁFICO NO. 22 COMPOSICIÓN DE DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR PLAZO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.....	58
GRÁFICO NO. 23 COMPOSICIÓN DE DEPÓSITOS A PLAZO FIJO POR PLAZO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019.....	58
GRÁFICO NO. 24 CUENTAS POR REGIÓN Y POR TIPO DE DEPÓSITO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018.....	59
GRÁFICO NO. 25 CUENTAS POR REGIÓN Y POR TIPO DE DEPÓSITO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 (EN MILLONES DE USD).....	59
GRÁFICO NO. 26 DEPÓSITOS SUCURSAL LA PAZ.....	65
GRÁFICO NO. 27 PARTICIPACIÓN DE MERCADO SUCURSAL LA PAZ (EN MILES DE USD)	65
GRÁFICO NO. 28 DEPÓSITOS SUCURSAL SANTA CRUZ.....	66
GRÁFICO NO. 29 DEPÓSITOS SUCURSAL COCHABAMBA.....	67
GRÁFICO NO. 30 PARTICIPACIÓN DE MERCADO SUCURSAL COCHABAMBA (EN MILLONES DE USD).....	67
GRÁFICO NO. 31 DEPÓSITOS SUCURSAL SUCRE	68
GRÁFICO NO. 32 PARTICIPACIÓN DE MERCADO SUCURSAL SUCRE (EN MILLONES DE USD).....	68
GRÁFICO NO. 33 DEPÓSITOS SUCURSAL ORURO	69
GRÁFICO NO. 34 PARTICIPACIÓN DE MERCADO SUCURSAL ORURO (EN MILLONES DE USD).....	69
GRÁFICO NO. 35 DEPÓSITOS SUCURSAL TARIJA	70
GRÁFICO NO. 36 PARTICIPACIÓN DE MERCADO OFICINA TARIJA (EN MILLONES DE USD)	70
GRÁFICO NO. 37 DEPÓSITOS SUCURSAL BENI.....	71
GRÁFICO NO. 38 PARTICIPACIÓN DE MERCADO SUCURSAL BENI (EN MILLONES DE USD).....	71
GRÁFICO NO. 39 DEPÓSITOS SUCURSAL POTOSÍ.....	72
GRÁFICO NO. 40 PARTICIPACIÓN DE MERCADO SUCURSAL POTOSÍ (EN MILLONES DE USD)	72
GRÁFICO NO. 41 DEPÓSITOS OFICINA PANDO	73
GRÁFICO NO. 42 PARTICIPACIÓN DE MERCADO OFICINA PANDO (EN MILLONES DE USD).....	73

GRÁFICO No. 43 ORGANIGRAMA OFICINA NACIONAL	78
GRÁFICO No. 44 ORGANIGRAMA SUCURSALES (EJE TRONCAL).....	79
GRÁFICO No. 45 ORGANIGRAMA RESTO DE SUCURSALES.....	80
GRÁFICO No. 46 GRUPO FINANCIERO BNB	112
GRÁFICO No. 47 ESTRUCTURA DEL ACTIVO DEL BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. A DICIEMBRE DE 2019.	133
GRÁFICO No. 48 ACTIVOS DEL SISTEMA BANCARIO NACIONAL	134
GRÁFICO No. 49 INVERSIONES TEMPORARIAS DEL SISTEMA BANCARIO NACIONAL	135
GRÁFICO No. 50 CARTERA DEL SISTEMA BANCARIO NACIONAL	136
GRÁFICO No. 51 ESTRUCTURA DEL PASIVO DEL BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. A DICIEMBRE DE 2019	136
GRÁFICO No. 52 PASIVOS DEL SISTEMA BANCARIO NACIONAL.....	137
GRÁFICO No. 53 NIVEL DE OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO DEL SISTEMA BANCARIO NACIONAL.....	138
GRÁFICO No. 54 ESTRUCTURA DEL PATRIMONIO DEL BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. A DICIEMBRE DE 2019	138
GRÁFICO No. 55 PATRIMONIO DEL SISTEMA BANCARIO NACIONAL	139
GRÁFICO No. 56 ESTRUCTURA DE CAPITAL DEL BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.....	139
GRÁFICO No. 57 INGRESOS FINANCIEROS DEL SISTEMA BANCARIO NACIONAL.....	140
GRÁFICO No. 58 GANANCIA NETA DEL EJERCICIO DEL SISTEMA BANCARIO NACIONAL	142
GRÁFICO No. 59 INDICADORES DE LIQUIDEZ DEL BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. Y DEL SISTEMA BANCARIO NACIONAL A DICIEMBRE DE 2019.....	142
GRÁFICO No. 60 INDICADORES DE SOLVENCIA DEL BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. Y DEL SISTEMA BANCARIO NACIONAL A DICIEMBRE DE 2019.....	143
GRÁFICO No. 61 INDICADORES DE CALIDAD DE CARTERA DEL BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. Y DEL SISTEMA BANCARIO NACIONAL A DICIEMBRE DE 2019	144
GRÁFICO No. 62 INDICADORES DE FINANCIAMIENTO DEL BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. Y DEL SISTEMA BANCARIO NACIONAL A DICIEMBRE 2019	145
GRÁFICO No. 63 INDICADORES DE EFICIENCIA ADMINISTRATIVA DEL BCO. NACIONAL DE BOLIVIA S.A. Y DEL SISTEMA BANCARIO NACIONAL A DICIEMBRE 2019.....	145
GRÁFICO No. 64 INDICADORES DE RENTABILIDAD DEL BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A. Y DEL SISTEMA BANCARIO NACIONAL.....	146

ANEXOS

ANEXO 1	INFORME DE CALIFICACIÓN DE RIESGO – AESA Ratings
ANEXO 2	ESTADOS FINANCIEROS DE BNB S.A. AUDITADOS EXTERNAMENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018
ANEXO 3	ESTADOS FINANCIEROS DE BNB S.A. AUDITADOS EXTERNAMENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016
ANEXO 4	PRIMERA ACTUALIZACIÓN DE INFORMACIÓN

ENTIDAD ESTRUCTURADORA

La estructuración de la Emisión de Bonos BNB II – EMISIÓN 2, fue realizada por BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa.

Responsables de la Elaboración del Prospecto Complementario

Edgar Antonio Valda Careaga

Vicepresidente Ejecutivo– Banco Nacional de Bolivia S.A.

Luis Patricio Garrett Mendieta

Vicepresidente Finanzas e Internacional – Banco Nacional de Bolivia S.A.

Viviana Sanjinés Méndez

Gerente General – BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa

Fernando Calleja Acebey

Subgerente de Estructuración de Emisiones – BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa

Principales Funcionarios de BNB

Edgar Antonio Valda Careaga

Luis Rolando Rafael Acha Lemaitre

Mauricio Alvaro Felipe Franklin Espinoza Wieler

Jorge Reinaldo Ortuño Thames

Walter Gonzalo Abastoflor Sauma

Luis Patricio Garrett Mendieta

Jorge Mauricio Orias Vargas

Carlos Eduardo Mojica Ribera

Mayti Marina Torres Salvador

Fabricio Andres Rivas Quijano

Lorena Benavides Ascarrunz

Jose Luis Zalles Espinoza

Pedro Gonzalo Diaz Villamil Gomez

Nicolas Alberto Klapp Ramirez

Roberto Fidel Zenteno Mendoza

Sergio Doering Moreno

Julio Ramiro Argandoña Cespedes

Vicepresidente Ejecutivo

Vicepresidente Operaciones

Vicepresidente Negocios Banca Corporativa Y Empresas

Vicepresidente Negocios Banca Masiva

Vicepresidente Gestión De Riesgos

Vicepresidente Finanzas E Internacional

Vicepresidente Asuntos Jurídicos

Vicepresidente Innovación Y Transformación Digital

Gerente Auditoria

Gerente Planificación Y Control

Gerente Desarrollo Humano

Gerente Organización Y Métodos

Gerente Operaciones Centralizadas

Gerente Marketing Y Comunicación

Gerente Banca Corporativa Y Empresas Región Occidente

Gerente Banca Corporativa Y Empresas Región Central

Gerente Banca Corporativa Y Empresas Región Oriente

DOCUMENTACIÓN PRESENTADA A LA AUTORIDAD DE SUPERVISIÓN DEL SISTEMA FINANCIERO.

La documentación relacionada con la Emisión de Bonos BNB II – EMISIÓN 2, es de carácter público, por tanto, se encuentra disponible para el público en general en las siguientes direcciones:

Registro del Mercado de Valores

Av. Arce esq. Plaza Isabel La Católica,
Condominio Torres del Poeta, Torre "A"
Adela Zamudio, Piso 6
La Paz – Bolivia

Bolsa Boliviana de Valores S.A.

Avenida Arce No. 2333
La Paz – Bolivia

BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa

Avenida Camacho esq. Calle Colón No.
1312, Piso 2
La Paz – Bolivia

Banco Nacional de Bolivia S.A.

Avenida Camacho esq. Calle Colón No.
1296
La Paz – Bolivia

I. RESUMEN DEL PROSPECTO

I.1 Resumen de las condiciones y características de los Bonos

Denominación de la Emisión:	Bonos BNB II – Emisión 2
Monto de la emisión:	Bs.140.000.000 (Ciento cuarenta millones 00/100 bolivianos) comprendidos en una serie única.
Tipo de Bonos a Emitirse:	Obligacionales y redimibles a plazo fijo
Plazo de la emisión:	Serie “Única”: 2.880 días calendario computables a partir de la Fecha de Emisión.
Tipo de interés:	Nominal, anual y fijo.
Tasa de interés:	4,85% El cálculo será efectuado sobre la base del año comercial de trescientos sesenta (360) días.
Periodicidad y porcentajes de Amortización de Capital y Pago de Intereses:	Las amortizaciones de capital de los Bonos serán pagadas de la siguiente manera: Serie Única: 12.50% desde el cupón N°9 hasta el cupón N°16.. Los Bonos pagarán intereses cada 180 días calendario.
Fecha de Emisión:	31 de marzo de 2020
Fecha de Vencimiento:	18 de febrero de 2028
Moneda de la presente Emisión	Bolivianos (Bs.)
Valor Nominal de los Bonos:	Bs10.000.- (Diez mil 00/100 Bolivianos)
Destino específico de los fondos y Plazo de Utilización:	Los recursos monetarios obtenidos de la colocación de la presente Emisión serán utilizados para colocación de cartera de créditos. Se establece que el plazo de utilización de los recursos no será mayor a doscientos setenta (270) días calendario, computables a partir de la fecha de inicio de la colocación de los “Bonos BNB II – EMISIÓN 2” en el Mercado Primario Bursátil.
Series en que se dividirá la Emisión:	Serie “Única”
Cantidad de Bonos que comprende la Serie:	14.000 bonos.
Modalidad de Colocación:	“A mejor esfuerzo”
Forma de pago en Colocación Primaria de los Bonos:	El pago proveniente de la Colocación Primaria de los Bonos de la presente Emisión se efectuará en efectivo.
Rescate Anticipado:	Los Bonos que componen esta emisión podrán ser rescatados anticipadamente, conforme lo establecido en el punto 2.1 del Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de 18 de abril de 2019.
Calificación de Riesgo:	La presente Emisión contará con calificación de riesgo conforme al Reglamento para Entidades Calificadoras de Riesgo, practicada por AESA RATINGS S.A. Calificadora de Riesgo, entidad que se encuentra debidamente inscrita en el

	<p>RMV de ASFI.</p> <p>La sustitución de la Entidad Calificadora de Riesgo, cuando corresponda, será realizada conforme a la Delegación de Definiciones de acuerdo a lo establecido en el punto 2.2 del Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de 18 de abril de 2019.</p>																																																																								
Convertibilidad en Acciones:	Los Bonos de la presente emisión no serán convertibles en acciones de la Sociedad.																																																																								
Garantía:	El emisor dará cumplimiento a lo establecido en el inciso e) del artículo 464 de la Ley 393 de Servicios Financieros de fecha 21 de agosto de 2013.																																																																								
Bolsa en la que se inscribirá la Emisión	Bolsa Boliviana de Valores S.A.																																																																								
Forma de representación de los Valores:	Mediante anotaciones en cuenta en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta a cargo de Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A., de acuerdo a regulaciones legales vigentes.																																																																								
Forma de circulación de los Valores:	A la Orden. La Sociedad reputará como titular de un Bono perteneciente a la presente Emisión, a quien figure registrado en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta a cargo de la Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A. Adicionalmente, los gravámenes sobre los Bonos anotados en cuenta, serán también registrados en el Sistema a cargo de la Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A.																																																																								
Precio de colocación:	Mínimamente a la par del valor nominal.																																																																								
Plazo de colocación de la Emisión	Ciento ochenta (180) días calendario, computables a partir de la Fecha de Emisión.																																																																								
Cronograma de Cupones a valor nominal con amortización de capital y pago de intereses	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="4">SERIE ÚNICA</th> </tr> <tr> <th>Cupón</th> <th>Intereses Unitarios (Bs)</th> <th>Amortización de Capital Unitario (Bs)</th> <th>Amortización Capital (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr><td>1</td><td>242.50</td><td>-</td><td>0.00%</td></tr> <tr><td>2</td><td>242.50</td><td>-</td><td>0.00%</td></tr> <tr><td>3</td><td>242.50</td><td>-</td><td>0.00%</td></tr> <tr><td>4</td><td>242.50</td><td>-</td><td>0.00%</td></tr> <tr><td>5</td><td>242.50</td><td>-</td><td>0.00%</td></tr> <tr><td>6</td><td>242.50</td><td>-</td><td>0.00%</td></tr> <tr><td>7</td><td>242.50</td><td>-</td><td>0.00%</td></tr> <tr><td>8</td><td>242.50</td><td>-</td><td>0.00%</td></tr> <tr><td>9</td><td>242.50</td><td>1,250.00</td><td>12.50%</td></tr> <tr><td>10</td><td>212.19</td><td>1,250.00</td><td>12.50%</td></tr> <tr><td>11</td><td>181.88</td><td>1,250.00</td><td>12.50%</td></tr> <tr><td>12</td><td>151.56</td><td>1,250.00</td><td>12.50%</td></tr> <tr><td>13</td><td>121.25</td><td>1,250.00</td><td>12.50%</td></tr> <tr><td>14</td><td>90.94</td><td>1,250.00</td><td>12.50%</td></tr> <tr><td>15</td><td>60.63</td><td>1,250.00</td><td>12.50%</td></tr> <tr><td>16</td><td>30.31</td><td>1,250.00</td><td>12.50%</td></tr> </tbody> </table>	SERIE ÚNICA				Cupón	Intereses Unitarios (Bs)	Amortización de Capital Unitario (Bs)	Amortización Capital (%)	1	242.50	-	0.00%	2	242.50	-	0.00%	3	242.50	-	0.00%	4	242.50	-	0.00%	5	242.50	-	0.00%	6	242.50	-	0.00%	7	242.50	-	0.00%	8	242.50	-	0.00%	9	242.50	1,250.00	12.50%	10	212.19	1,250.00	12.50%	11	181.88	1,250.00	12.50%	12	151.56	1,250.00	12.50%	13	121.25	1,250.00	12.50%	14	90.94	1,250.00	12.50%	15	60.63	1,250.00	12.50%	16	30.31	1,250.00	12.50%
SERIE ÚNICA																																																																									
Cupón	Intereses Unitarios (Bs)	Amortización de Capital Unitario (Bs)	Amortización Capital (%)																																																																						
1	242.50	-	0.00%																																																																						
2	242.50	-	0.00%																																																																						
3	242.50	-	0.00%																																																																						
4	242.50	-	0.00%																																																																						
5	242.50	-	0.00%																																																																						
6	242.50	-	0.00%																																																																						
7	242.50	-	0.00%																																																																						
8	242.50	-	0.00%																																																																						
9	242.50	1,250.00	12.50%																																																																						
10	212.19	1,250.00	12.50%																																																																						
11	181.88	1,250.00	12.50%																																																																						
12	151.56	1,250.00	12.50%																																																																						
13	121.25	1,250.00	12.50%																																																																						
14	90.94	1,250.00	12.50%																																																																						
15	60.63	1,250.00	12.50%																																																																						
16	30.31	1,250.00	12.50%																																																																						

Destinatarios a los que va dirigida la Oferta Pública :	Inversionistas institucionales y/o particulares.
Procedimiento de colocación primaria y mecanismo de negociación:	Mercado Primario Bursátil a través de la Bolsa Boliviana de Valores S.A.
Provisión para el Pago de Intereses y/o Capital	<p>El Emisor deberá depositar los fondos para la amortización de capital y el pago de intereses en una cuenta designada por el Agente Pagador, al menos un (1) día hábil antes de la fecha de vencimiento del capital y/o intereses de los Bonos.</p> <p>Estos recursos quedarán a disposición de los Tenedores de Bonos para su respectivo cobro en la cuenta establecida por el Agente Pagador. En caso que el pago de los Intereses y/o Capital de la presente Emisión no fuera reclamado o cobrado dentro de los noventa (90) días calendario computados a partir de la fecha señalada para el pago, la Sociedad podrá retirar las cantidades depositadas, debiendo los Tenedores de Bonos acudir a las oficinas de la Sociedad para solicitar el pago.</p> <p>De acuerdo a lo establecido por los artículos 670 y 681 del Código de Comercio, las acciones para el cobro de Intereses y/o Capital de la Emisión prescribirán en cinco (5) y diez (10) años, respectivamente.</p>
Forma de amortización del capital y pago de intereses:	<p>La forma de amortización de capital y pago de intereses será efectuada de la siguiente manera:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. El día de inicio del pago de intereses y/o amortizaciones de capital, conforme a la Relación de Titulares de Tenedores proporcionada por la EDV, dando cumplimiento a las normas legales vigentes aplicables. 2. De forma posterior al día de inicio del pago de intereses y/o amortizaciones de capital, contra la presentación del Certificado de Acreditación de Titularidad ("CAT") emitido por la EDV, dando cumplimiento a las normas legales vigentes aplicables.
Forma de cálculo de los intereses:	<p>El cálculo será efectuado sobre la base del año comercial de trescientos sesenta (360) días. La fórmula para dicho cálculo se detalla a continuación:</p> $VC_i = VN * (T_i * Pl / 360)$ <p>Dónde: VC_i = Valor del cupón en el periodo i VN = Valor nominal o saldo de capital pendiente de pago T_i = Tasa de interés nominal anual Pl = Plazo del cupón (número de días calendario) Dónde i representa el periodo</p>
Fórmula para la amortización de capital:	<p>El monto de capital a pagar se determinará de acuerdo a la siguiente fórmula:</p> $\text{Capital: } VP = VN * PA$ <p>Dónde: VP = Monto a pagar en la moneda de emisión VN = Valor nominal en la moneda de emisión PA = Porcentaje de amortización</p>

Plazo para la amortización o pago total de los Bonos de la presente Emisión:	No será superior, de acuerdo a documentos constitutivos, al plazo de duración de la Sociedad.
Reajustabilidad del Empréstito:	No reajutable.
Fecha desde la cual el Tenedor del Bono comienza a ganar intereses:	Los Bonos devengarán intereses a partir de la Fecha de Emisión y dejarán de generarse a partir de la fecha establecida para el pago del Cupón y/o Bono. En caso de que la fecha de vencimiento de un Cupón y/o Bono fuera día feriado, sábado o domingo, el Cupón y/o Bono será cancelado el primer día hábil siguiente (fecha de pago) y el monto de intereses se mantendrá a la fecha de vencimiento del Cupón y/o Bono.
Lugar de amortización de capital y pago de intereses:	Las amortizaciones de capital y pago de intereses, se realizarán en las oficinas del Agente Pagador BNB Valores S.A. y a través de los servicios de esta entidad, en las siguientes direcciones: La Paz : Av. Camacho esq. c. Colón N° 1312, piso 2 Cochabamba: Calle Nataniel Aguirre N° E-198, esq. Jordán Santa Cruz: Calle René Moreno N° 258 Sucre: Calle España N°90
Frecuencia y forma en que se comunicarán los pagos a los Tenedores de Bonos con la indicación del o de los medios de prensa de circulación nacional a utilizar:	Los pagos de intereses y amortizaciones de capital serán comunicados a los Tenedores de Bonos a través de avisos en un órgano de prensa o periódico de circulación nacional, publicado por el Emisor, según se vea por conveniente, con al menos un día de anticipación a la fecha establecida para el pago.
Agente Colocador:	BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa.
Agente Pagador:	BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa.
Agencia de Bolsa encargada de la estructuración de la emisión:	BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa.
Representante Provisorio de los Tenedores de Bonos:	<i>Factor E Consultores S.R.L.</i>
Regla de determinación de Tasa de Cierre o adjudicación en colocación primaria:	Tasa discriminante: La Tasa de Cierre es la Tasa ofertada por cada postor dentro del grupo de posturas que completen la cantidad ofertada. Sin perjuicio de lo señalado, en caso de Colocación Primaria bajo los procedimientos en Contingencia de la BBV, se seguirá las reglas de adjudicaciones dispuestas en el Anexo 1 del Reglamento Interno de Registro y Operaciones de la BBV.

I.2 Información resumida de los Participantes

Emisor:	Banco Nacional de Bolivia S.A., con domicilio legal en la
----------------	---

	Calle España Nº 90 – Sucre, Bolivia.
Agencia de Bolsa Estructuradora:	BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa, ubicado en avenida Camacho esquina calle Colón No. 1312, zona central, La Paz – Bolivia. Número de teléfono (591-2) 2315040 y número de fax (591-2) 2315042, interno 1544.
Representante Provisional de los Tenedores de Bonos:	Factor E Consultores S.R.L.

I.3 Información legal resumida de los Bonos BNB II – Emisión 2

La Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A. celebrada en la ciudad de Sucre en fecha 18 de abril de 2019, considero y aprobó el Programa de Emisiones de Bonos BNB II, según consta en el Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas protocolizada ante la Notaria de Fe Publica No. 3 del Distrito Judicial de Chuquisaca, a cargo de la Dra. Mónica Caballero Asebey, mediante Testimonio No. 715/2019 de fecha 20 de abril de 2019 e inscrita en el Registro de Comercio administrado por FUNDEMPRESA en fecha 22 de abril de 2019 bajo el No. 00168047 del libro No 10.

Mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A. celebrada en la ciudad de Sucre en fecha 28 de agosto de 2019, se modificó algunas condiciones del Programa de Emisiones de Bonos BNB II, según consta en el Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas protocolizada ante la Notaria de Fe Publica No. 3 del Distrito Judicial de Chuquisaca, a cargo de la Dra. Mónica Caballero Asebey, mediante Testimonio No. 1664/2019 de fecha 30 de agosto de 2019 e inscrita en el Registro de Comercio administrado por FUNDEMPRESA en fecha 02 de septiembre de 2019 bajo el No. 00170047 del libro No 10.

Mediante Resolución ASFI/844/2019, de fecha 30 de septiembre de 2019, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero autorizó la inscripción del Programa de Emisiones de Bonos BNB II en el Registro del Mercado de Valores, bajo el Número de Registro ASFI/DSVSC-PEB-BNB-011/2019.

La Declaración Unilateral de Voluntad de la presente Emisión fue protocolizada, mediante Instrumento Público Nº 3820/2019 de fecha 29 de octubre de 2019 ante la Notaria de Fe Pública Nº 44 de la Dra. Patricia Rivera Sempertegui e inscrito en el Registro de Comercio administrado por FUNDEMPRESA bajo la partida Nº 170926 del libro 10 en fecha 30 de octubre de 2019.

Mediante adenda a la Declaración Unilateral de Voluntad de la presente Emisión, se realizaron algunas modificaciones a la presente emisión según consta en el Instrumento Público Nº 520/2020 de fecha 14 de febrero de 2020 ante la Notaria de Fe Pública Nº 44 de la Dra. Patricia Rivera Sempertegui e inscrito en el Registro de Comercio administrado por FUNDEMPRESA bajo la partida Nº 00172195 del libro 10 en fecha 17 de febrero de 2020.

A través de autorización emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero se autorizó la oferta pública y la inscripción en el RMV de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero de la Emisión denominada Bonos BNB II – EMISIÓN 2 (“la Emisión”), bajo el Número de Registro ASFI/DSVSC-ED-BNB-017/2020, mediante carta de autorización ASFI/DSVSC/R-54253/2019 de fecha 30 de marzo de 2020.

I.4 Información legal resumida del Emisor

- Ley de 17 de agosto de 1871 en virtud a la cual se constituye el Banco Nacional de Bolivia S.A.
- Decreto Supremo de 1º de septiembre de 1871 suscrito por el Ministro de Instrucción Pública e Industria, señor Mariano Reyes Cardona que determina las bases de la

autorización de la fundación del Banco Nacional de Bolivia S.A. conforme a Ley de 17 de agosto de 1871.

- Escritura Pública No.17/1979 relativa a la aprobación de aumento de capital autorizado del Banco Nacional de Bolivia S.A. así como la modificación y adecuación de sus Estatutos a las normas del Código de Comercio, suscrita por ante Notario de Gobierno del Departamento de La Paz, debidamente inscrita en el Registro de Comercio (FUNDEMPRESA) bajo el número 00006545 del Libro 09.
- Escritura Pública Nº 343/98 de 8 de mayo de 1998 de aumento de capital autorizado y de modificación de estatuto del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública Nº 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.284 a Fs.141 del libro 05-H.
- Escritura Pública Nº 179/98 de 21 de julio de 1998 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública Nº 064 del Distrito Judicial de La Paz a cargo del Dr. Jaime Trigo Paz, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.810 a Fs.405 del libro 07-H.
- Escritura Pública Nº 685/98 de 26 de agosto de 1998 de modificación de estatuto del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública Nº 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.1004 a Fs.497 del libro 05-H.
- Escritura Pública Nº 433/98 de 13 de noviembre de 1998 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública Nº 068 del Distrito Judicial de La Paz a cargo del Dr. Antonio J. Calderón López, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No. 541 a Fs. 371 del libro No. 05- I.
- Escritura Pública Nº 246/99 de 13 de mayo de 1999 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública Nº 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.270 a Fs.135 del libro 05-J.
- Escritura Pública Nº 10/2000 de 7 de enero de 2000 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública Nº 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.901 a Fs.451 del libro 05-J.
- Escritura Pública Nº 357/2000 de 27 de julio de 2000 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública Nº 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.950 a Fs.475 del libro 05-K.
- Escritura Pública Nº 106/2001 de 21 de marzo de 2001 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública Nº 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.54 a Fs.27 del libro 05-M.
- Escritura Pública Nº 132/2001 de 12 de abril de 2001 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública Nº 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza,

debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.126 a Fs.63 del libro 05-M.

- Escritura Pública N° 28/2001 de 1 de agosto de 2001 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 81 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Helen Kate Mendoza Rodríguez, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.616 a Fs.308 del libro 05-M.
- Escritura Pública N° 27/2002 de 22 de enero de 2002 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.455 a Fs.228 del libro 05-N.
- Escritura Pública N° 465/2004 de 14 de abril de 2004 de protocolización de los estatutos del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 22 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Verónica Molina Pascual, debidamente inscrita en el Registro de Comercio (FUNDEMPRESA) bajo el número 00055560 del Libro 09.
- Escritura Pública N° 449/2010 de 01 de diciembre de 2010 de aumento de Capital Pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo No. 90124 del libro 09.
- Escritura Pública N° 002/2011 de 04 de enero de 2011 de aumento de Capital Pagado y Autorizado y consiguiente modificación de Estatutos del Banco Nacional de Bolivia S.A, suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo No. 90795 del libro 09.
- Escritura Pública N° 130/2011 de 01 de marzo de 2011 de aumento de Capital Pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A, suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza.
- Escritura Pública N° 445/2011 de 21 de julio de 2011 de aumento de Capital Pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A, suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza.
- Escritura Pública N° 610/2011 de 13 de octubre de 2011 de aumento de Capital Pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A, suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza.
- Escritura Pública N° 164/2012 de fecha 16 de agosto de 2012 de modificación de Estatutos del Banco Nacional de Bolivia S.A, suscrita ante Notario de Fe Pública N° 099 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Mabel Fernández Rodríguez.
- Escritura Pública N° 796/2013 de fecha 9 de abril de 2013 de aumento de Capital Pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A, suscrita ante Notario de Fe Pública N° 99 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Mabel Fernández Rodríguez.
- Escritura Pública N° 2782/2015 de fecha 18 de noviembre de 2015 de modificación de Escritura de Constitución y Estatutos del Banco Nacional de Bolivia S.A, suscrita ante Notario de Fe Pública N° 99 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Mabel Fernández Rodríguez.
- Escritura Pública N° 2785/2015 de fecha 18 de noviembre de 2015 de modificación de Escritura de Aumento de Capital del Banco Nacional de Bolivia S.A, suscrita ante

Notario de Fe Pública N° 99 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Mabel Fernández Rodríguez.

- Escritura Pública N° 426/2018 de fecha 6 de marzo de aumento de Capital Pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A, suscrita ante Notario de Fe Pública N° 099 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Mabel Fernández Rodríguez.
- Escritura Pública N° 1604/2019 de fecha 15 de mayo de 2019 de aumento de Capital Pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 044 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Patricia Rivera Sempertegui.

I.5 Restricciones, Obligaciones y Compromisos Financieros a los que se sujetará el Emisor durante la vigencia de los Bonos emitidos.

Las restricciones, obligaciones y compromisos financieros a los que se sujetará el Banco Nacional de Bolivia S.A. como Emisor durante la vigencia de los Bonos se encuentran detallados en el punto II.4 del presente Prospecto.

I.6 Factores de Riesgo

Los potenciales inversionistas, antes de tomar la decisión de invertir en los valores ofrecidos, deberán considerar cuidadosamente la información presentada en el presente Prospecto Complementario y en el Prospecto Marco, sobre la base de sus objetivos de inversión. La inversión en los valores implica ciertos riesgos relacionados con factores tanto externos como internos al Banco Nacional de Bolivia S.A. que podrían afectar el nivel de riesgo vinculado a la inversión.

Los riesgos e incertidumbres podrían no ser los únicos que enfrenta el Emisor. Podrían existir riesgos e incertidumbres adicionales actualmente no conocidos por el Emisor. Adicionalmente, no se incluyen riesgos considerados actualmente como poco significativos por el BNB. Existe la posibilidad de que dichos factores no conocidos o actualmente considerados poco significativos afecten el negocio del Emisor en el futuro.

La sección 4 del presente Prospecto de Emisión presenta una explicación respecto a los siguientes factores de riesgo que podrían afectar al Banco Nacional de Bolivia S.A.:

- Factores Externos (macroeconómicos y políticos)
- Gestión Integral de Riesgos
- Gestión del Riesgo de Crédito
- del Riesgo operativo
- Gestión del Riesgo Tecnológico – Seguridad de la Información
- Gestión del Riesgo de Liquidez
- Gestión del Riesgo de Mercado
- Riesgo de Tasa de interés (precios de mercado)
- Riesgo del tipo de cambio

I.7 Resumen de la Información financiera del Emisor

El presente análisis financiero fue realizado en base a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2017 auditados por KPMG S.R.L y al 31 de diciembre de 2018 auditados por ERNST & YOUNG LTDA., además de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 auditados internamente. La información presentada en este punto es un resumen de la información contenida en la Sección X del presente Prospecto de Emisión.

Las cifras al 31 de diciembre de 2016, 2017 y 2018 no fueron re-expresadas y son presentadas en su valor histórico en bolivianos. El siguiente cuadro presenta un resumen con las principales cuentas del Balance General:

Cuadro No. 1 Principales cuentas del Balance General

BALANCE GENERAL	(Expresado en millones de Bolivianos)			
	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19
Activo Total	21,982.23	25,325.90	26,429.79	28,067.12
<i>Cartera</i>	13,045.81	14,640.42	17,346.45	18,700.89
Pasivo Total	20,456.36	23,675.92	24,677.01	26,171.79
<i>Obligaciones con el público</i>	18,773.14	21,067.66	20,264.12	20,007.77
Patrimonio Total	1,525.87	1,649.98	1,752.78	1,895.33

Elaboración Propia

Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

La **Cartera** de créditos del banco a diciembre de 2018 fue de Bs17.346,45 millones, y representó el 65,63% del Activo Total del banco y el 11,69% del total cartera del sistema bancario nacional (Bs148.385,51 millones), el cual incrementó en un 12,10% (Bs16.011,70 millones) a comparación de la gestión 2017. El Banco también incrementó su Cartera en un 18,48% (Bs2.706,04 millones) más que la gestión anterior. Al 31 de diciembre de 2019 el Banco Nacional de Bolivia S.A. alcanzó Bs. 18.700,89 millones en Cartera, y representó el 66,63% del Activo Total del Banco y el 11,73% del Total Cartera del Sistema Bancario Nacional (Bs. 159.469,16 millones).

El **Activo Total** del banco 31 de diciembre de 2018 fue de Bs26.429,79 millones, monto superior en 4,36% (Bs.1.103,89 millones) comparada con la gestión 2017, debido, igualmente, al incremento de Cartera en un 18,48% (Bs2.706,04 millones). Al 31 diciembre de 2019, el Activo total del Banco fue de Bs. 28.067,12 millones. Al 31 de diciembre de 2018, el Sistema Bancario alcanzó un total de Bs214.158,56 millones de activos, es decir, un aumento de 7,02% (Bs14.039,48 millones) con respecto a la gestión 2017. El Banco Nacional de Bolivia S.A. en la gestión 2018 representó el 12,34% del Total del Sistema con relación a los Activos. Al 31 diciembre de 2019, el Sistema Bancario alcanzó un total de Bs. 226.270,00 millones, donde el Banco Nacional de Bolivia S.A. representó el 12,40% del Total del Sistema.

Las **Obligaciones con el Público** del banco a diciembre de 2018 alcanzaron la cifra de Bs20.264,12 millones, inferior en 3,81% (Bs803,54 millones) al monto registrado a diciembre de 2017, debido principalmente a la disminución de Obligaciones con el público a la vista en un 17,58% (Bs984,64 millones). En la gestión 2018 la obligaciones del banco representaron el 12,54% del Total de Obligaciones con el Público del Sistema Bancario Nacional (Bs161.638,46 millones), teniendo una variación del 4,86% (7.491,23 millones) más que en la gestión anterior. Al 31 de diciembre de 2019 el Banco Nacional de Bolivia S.A. alcanzó Bs. 20.007,77 millones en Obligaciones con el público y representó el 12,71% del Total de Obligaciones con el Público del Sistema Bancario Nacional (Bs. 157.409,60 millones).

El **Pasivo Total** al 31 de diciembre de 2018 alcanzó la cifra de Bs24.677,01 millones, siendo mayor en 4,23% (Bs1.001,09 millones) principalmente por las Obligaciones con el público, representando el 93,37% del Pasivo más el Patrimonio. Al 31 de diciembre de 2019, el Pasivo total del Banco fue de Bs. 26.171,79 millones. A diciembre de 2018 el Sistema Bancario alcanzó un total de Pasivos de Bs198.933,51 millones, mayor en un 7,03% (Bs 13.071,76 millones) que la gestión 2017, donde el BNB representó el 12,40% a nivel nacional dentro del Sistema Bancario. A A diciembre de 2019 el Sistema Bancario alcanzó un total de Pasivos de Bs. 209.609,32 millones, donde el BNB representó el 12,49% a nivel nacional dentro del Sistema Bancario.

El **Patrimonio** contable del Banco al 31 de diciembre de 2018 alcanzó la cifra de Bs1.752,78 millones que fue mayor en 6,23% (Bs102,80 millones) que el de la gestión anterior debido

esencialmente al aumento de Capital Social en 18,89% (Bs199,76 millones). Al 31 de diciembre de 2018 el Patrimonio del Sistema Bancario fue de Bs15.225,05 millones, superior en 6,79% (Bs967,72 millones) con respecto a gestión anterior; el Patrimonio del Banco Nacional de Bolivia representó el 11,51% del Sistema Bancario Nacional. Al 31 de diciembre de 2019 el Patrimonio contable obtuvo la cifra de Bs. 1.895,33 millones en patrimonio. El BNB representa el 11,38% del total del Patrimonio del Sistema Bancario Nacional.

Cuadro No. 2 Principales cuentas del Estado de Resultados

ESTADO DE RESULTADOS	(Expresado en millones de Bolivianos)			
	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19
Ingresos financieros	1,126.63	1,252.89	1,372.14	1,510.88
Resultado financiero bruto	847.42	901.06	887.94	986.59
Resultado Neto del ejercicio	226.54	237.39	221.49	253.29

Elaboración Propia

Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Los **Ingresos Financieros** del Banco al 31 de diciembre de 2018 alcanzaron un total de Bs1.372,14 millones, 9,52% (Bs119,25 millones) superior a la gestión anterior. A diciembre de 2018 los Ingresos Financieros registraron un total de Bs14.341,24 millones, cifra mayor en 10,73% (Bs1.389,42 millones) a comparación de diciembre 2017 y representaron el 9,57% del Sistema Bancario Nacional. Al 31 de diciembre de 2019 los Ingresos Financieros del Banco Nacional de Bolivia S.A. alcanzaron la cifra de Bs. 1.510,88 millones, 10,11% (Bs. 138,74 millones).

El **Resultado Financiero Bruto** al 31 de diciembre de 2017 alcanzó la cifra de Bs901,06 millones siendo superior en 6,33% (Bs53,64 millones) al obtenido a diciembre de 2016 de Bs847,42 millones. Al 31 de diciembre de 2018 el Resultado Financiero Bruto fue de Bs887,94 millones, menor en 1,46% (Bs13,12 millones) al registrado a diciembre 2017. Al 31 de diciembre de 2019 el Resultado Financiero Bruto fue de Bs. 986,59 millones.

La **Resultado Neto del Ejercicio** del Banco a diciembre de 2018 alcanzó a un total de Bs221,49 millones, monto inferior en 6,70% (Bs15,89 millones) con respecto a diciembre 2017. Esta disminución se explica principalmente por el incremento en gastos financieros, operativos, y de impuestos. En la gestión 2018, la cifra obtenida por el Banco Nacional de Bolivia S.A. tuvo una incidencia del 12,47% sobre el monto obtenido por el total del Resultado Neto del Ejercicio del Sistema Bancario Nacional (Bs1.776,30 millones), el mismo que registró una disminución de 12,09% (Bs244,4 millones) en relación a la gestión anterior. Al 31 de diciembre de 2019 el Resultado Neto del Ejercicio del Banco fue de Bs. 253,29 millones, la cifra obtenida por el Banco Nacional de Bolivia tuvo una incidencia del 12,24% sobre el monto obtenido por el total del Resultado Neto del Ejercicio del Sistema Bancario Nacional (Bs. 2.069,63 millones).

El siguiente cuadro presenta un resumen de los principales indicadores financieros:

Cuadro No. 3 Principales Indicadores Financieros

INDICADORES FINANCIEROS	Expresado en porcentaje (%)			
	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19
INDICADORES DE LIQUIDEZ				
Disponibilidades + Inv. Temporarias / Activos	35.79%	37.53%	28.53%	25.97%
Disponibilidades + Inv. Temporarias / Oblig. a Corto Plazo ¹	65.99%	73.01%	60.85%	57.88%
Disponibilidades / Oblig. a Corto Plazo	27.59%	30.67%	23.87%	27.57%
INDICADORES DE SOLVENCIA				
Patrimonio / Activos	6.94%	6.52%	6.63%	6.75%
Coefficiente de Adecuación Patrimonial (CAP)	11.36%	12.87%	12.13%	12.85%
CALIDAD DE CARTERA				
Cartera Vigente / Cartera Bruta ²	98.18%	98.15%	97.97%	98.12%
Previsiones para cartera incobrable / Cartera Bruta	2.54%	3.40%	3.02%	2.78%
Cartera Vencida Total + Cartera en Ejecución Total / Cartera Bruta	1.82%	1.85%	2.03%	1.88%
INDICADORES DE FINANCIAMIENTO				
Obligaciones con el público/Pasivo + Patrimonio	85.40%	83.19%	76.67%	71.29%
Pasivo / Activo	93.06%	93.48%	93.37%	93.25%
EFICIENCIA ADMINISTRATIVA				
Gastos de Administración / Ingresos Totales	39.17%	35.69%	33.13%	29.98%
Gastos de Administración / Cartera Bruta ²	4.79%	4.18%	3.62%	3.28%
Gastos de Administración / (Activo + Contingente)	2.54%	2.22%	2.12%	2.01%
Gastos de Administración/ (Activo productivo promedio neto de contingente)	3.75%	3.22%	2.94%	2.68%
INDICADORES DE RENTABILIDAD³				
Resultado Neto de la Gestion / Patrimonio (ROE)	15.43%	14.95%	13.02%	13.89%
Resultado Neto de la Gestion / (Activos + Contingente) (ROA)	0.90%	0.84%	0.74%	0.82%

¹ Obligaciones a Corto Plazo = Obligaciones con el público a la vista + caja de ahorro + DPFs a 30 días.

² Cartera Bruta = Cartera vigente + Cartera vencida + Cartera en ejecución + Cartera reprogramada vigente + Cartera reprogramada vencida + Cartera reprogramada en ejecución

³ El promedio del patrimonio, activos y contingente, se obtiene de la suma de los saldos de la gestión terminada más los saldos de una gestión anterior, dividido entre dos.

Elaboración Propia

Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

(http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

Los Indicadores Financieros se encuentran expuestos a detalle en el punto **¡Error! No se encuentra el origen de la referencia.** del presente prospecto de emisión.

II. DESCRIPCIÓN DE LOS VALORES OFRECIDOS

II.1 Antecedentes legales de la Emisión de Bonos BNB II – EMISIÓN 2

La Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A. celebrada en la ciudad de Sucre en fecha 18 de abril de 2019, considero y aprobó el Programa de Emisiones de Bonos BNB II, según consta en el Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas protocolizada ante la Notaria de Fe Publica No. 3 del Distrito Judicial de Chuquisaca, a cargo de la Dra. Monica Caballero Asebey, mediante Testimonio No. 715/2019 de fecha 20 de abril de 2019 e inscrita en el Registro de Comercio administrado por FUNDEMPRESA en fecha 22 de abril de 2019 bajo el No. 00168047 del libro No 10.

Mediante Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A. celebrada en la ciudad de Sucre en fecha 28 de agosto de 2019, se modificó algunas condiciones del Programa de Emisiones de Bonos BNB II, según consta en el Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas protocolizada ante la Notaria de Fe Publica No. 3 del Distrito Judicial de Chuquisaca, a cargo de la Dra. Mónica Caballero Asebey, mediante Testimonio No. 1664/2019 de fecha 30 de agosto de 2019 e inscrita en el Registro de Comercio administrado por FUNDEMPRESA en fecha 02 de septiembre de 2019 bajo el No. 00170047 del libro No 10.

Mediante Resolución ASFI/844/2019, de fecha 30 de septiembre de 2019, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero autorizó la inscripción del Programa de Emisiones de Bonos BNB II en el Registro del Mercado de Valores, bajo el Número de Registro ASFI/DSVSC-PEB-BNB-011/2019.

La Declaración Unilateral de Voluntad de la presente Emisión fue protocolizada, mediante Instrumento Público N° 3820/2019 de fecha 29 de octubre de 2019 ante la Notaria de Fe Pública N° 44 de la Dra. Patricia Rivera Sempertegui e inscrito en el Registro de Comercio administrado por FUNDEMPRESA bajo la partida N° 170926 del libro 10 en fecha 30 de octubre de 2019.

Mediante adenda a la Declaración Unilateral de Voluntad de la presente Emisión, se realizaron algunas modificaciones a la presente emisión según consta en el Instrumento Público N° 520/2020 de fecha 14 de febrero de 2020 ante la Notaria de Fe Pública N° 44 de la Dra. Patricia Rivera Sempertegui e inscrito en el Registro de Comercio administrado por FUNDEMPRESA bajo la partida N° 00172195 del libro 10 en fecha 17 de febrero de 2020.

A través de autorización emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero se autorizó la oferta pública y la inscripción en el RMV de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero de la Emisión denominada Bonos BNB II – EMISIÓN 2 (“la Emisión”), bajo el Número de Registro ASFI/DSVSC-ED-BNB-017/2020, mediante carta de autorización ASFI/DSVSC/R-54253/2019 de fecha 30 de marzo de 2020.

II.2 Características de la Emisión

II.2.1 Denominación de la Emisión

La presente Emisión se denomina “Bonos BNB II - Emisión 2” y se encuentra comprendida dentro del Programa de Emisiones de Bonos BNB II.

II.2.2 Series en las que se divide, Moneda, Monto total de la Emisión y monto de la serie

La presente Emisión se encuentra compuesta por una serie “Única”. El monto total de la presente Emisión es de Bs. 140.000.000,00 (Ciento Cuarenta millones 00/100 Bolivianos). El siguiente cuadro muestra la composición del monto total de la Emisión.

Cuadro No. 4 Monto total de la Emisión

Serie	Moneda	Monto de la Serie
Única	Bolivianos	Bs. 140.000.000,00

II.2.3 Tipo de valores a emitirse

Los valores a emitirse serán bonos obligacionales y redimibles a plazo fijo.

II.2.4 Fecha de emisión

La fecha de emisión de los valores que componen la presente Emisión es el 31 de marzo de 2020.

II.2.5 Características específicas de la Emisión

Algunas de las características específicas de la Emisión se encuentran detalladas en el siguiente cuadro.

Cuadro No. 5 Características específicas de la Emisión

Serie	Valor Nominal	Cantidad de valores	Tasa de interés	Plazo*	Fecha de vencimiento
Única	Bs 10.000.-	14.000 Bonos	4,85%	2.880 días calendario	18 de febrero de 2028

*Días calendario, computables a partir de la fecha de emisión.

II.2.6 Tipo de interés

El tipo de interés de la Emisión es nominal, anual y fijo.

II.2.7 Periodicidad y porcentajes de Amortización de Capital y Pago de Intereses

Las amortizaciones de capital de los Bonos serán pagadas de la siguiente manera:

- Serie Única: 12.50% desde el cupón N°9 hasta el cupón N°16.

Los Bonos pagarán intereses cada 180 días calendario.

II.2.8 Modalidad de colocación

La presente emisión será colocada bajo la siguiente modalidad:

- “A mejor esfuerzo”

II.2.9 Forma de Pago en colocación primaria de los Bonos

El pago proveniente de la colocación primaria de los Bonos de la presente Emisión se efectuará en efectivo.

II.2.10 Rescate anticipado

Los Bonos que componen esta emisión podrán ser redimidos anticipadamente total o parcialmente, conforme lo establecido en el punto II.3.20 del Prospecto Marco del Programa de Emisiones de Bonos BNB II.

II.2.11 Informe de Calificación de Riesgo

La Calificación de Riesgo para los Bonos BNB II – EMISIÓN 2, fue realizada por las Calificadoras de Riesgo AESA Rating S.A., las cuales en su comité de calificación de fecha 31 de marzo de 2020, asignó la calificación de AAA a la presente Emisión.

El informe de calificación de riesgo se encuentra en el Anexo No. 1 del presente Prospecto Complementario.

AESA Rating S.A.

- Razón Social de la entidad Calificadora de Riesgo: **Calificadora de Riesgo AESA Ratings S.A.**
- Fecha de otorgamiento de la Calificación de Riesgo: 31 de marzo de 2020
- Calificación de riesgo otorgada: **AAA**
- Esta calificación está sujeta a una revisión trimestral y por lo tanto, es susceptible de ser modificada en cualquier momento.

Significado de la categoría de calificación AAA: Corresponde a aquellos valores que cuentan con muy alta capacidad de pago de capital e intereses en los términos y plazos pactados la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en el sector al que pertenece o en la economía.

II.2.12 Convertibilidad en acciones

Los Bonos de la presente Emisión no serán convertibles en acciones de la Sociedad.

II.2.13 Garantía

El emisor dará cumplimiento a lo establecido en el inciso e) del artículo 464 de la Ley 393 de Servicios Financieros de fecha 21 de agosto de 2013.

II.2.14 Bolsa en la que se inscribirá la Emisión

Los valores fruto de los Bonos serán transados en la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

II.2.15 Forma de representación de los Valores

Los Bonos pertenecientes a la presente Emisión serán representados mediante anotaciones en cuenta en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta a cargo de la Entidad de Depósito de Valores de Bolivia S.A. (“EDV”), con domicilio en Av. Arce esquina Rosendo Gutiérrez Nro. 2333 Edificio Bolsa Boliviana de Valores., de acuerdo a regulaciones legales vigentes.

II.2.16 Forma de circulación de los Valores

A la Orden. La Sociedad reputará como titular de un Bono perteneciente al Programa a quien figure registrado en el Sistema de Registro de Anotaciones en Cuenta a cargo de la EDV. Adicionalmente, los gravámenes sobre los Bonos anotados en cuenta, serán también registrados en el Sistema a cargo de la EDV.

II.2.17 Precio de colocación

Los bonos de la presente Emisión serán colocados mínimamente a la par del valor nominal.

II.2.18 Plazo de colocación de la Emisión

El plazo de colocación de la presente Emisión será de Ciento ochenta (180) días calendario computables a partir de la fecha de emisión.

II.2.19 Cronograma de cupones a valor nominal con pago de capital e intereses

El capital e intereses de los Bonos serán pagados de acuerdo al siguiente cuadro:

Cuadro No. 6 Cronograma de amortización de capital y pago de intereses

SERIE ÚNICA				
Fecha	Cupón	Intereses Unitarios (Bs)	Amortización de Capital Unitario (Bs)	Amortización Capital (%)
27-sep-20	1	242.50	-	0.00%
26-mar-21	2	242.50	-	0.00%
22-sep-21	3	242.50	-	0.00%
21-mar-22	4	242.50	-	0.00%
17-sep-22	5	242.50	-	0.00%
16-mar-23	6	242.50	-	0.00%
12-sep-23	7	242.50	-	0.00%
10-mar-24	8	242.50	-	0.00%
06-sep-24	9	242.50	1,250.00	12.50%
05-mar-25	10	212.19	1,250.00	12.50%
01-sep-25	11	181.88	1,250.00	12.50%
28-feb-26	12	151.56	1,250.00	12.50%
27-ago-26	13	121.25	1,250.00	12.50%
23-feb-27	14	90.94	1,250.00	12.50%
22-ago-27	15	60.63	1,250.00	12.50%
18-feb-28	16	30.31	1,250.00	12.50%

Fuente: BNB VALORES S.A.

II.2.20 Destinatarios a los que va dirigida la Oferta Pública Primaria

La oferta será dirigida a inversionistas institucionales y/o particulares.

II.2.21 Procedimiento de Colocación Primaria y mecanismo de negociación

Mercado Primario Bursátil a través de la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

II.2.22 Provisión para el pago de Intereses y Capital

El Emisor deberá depositar los fondos para la amortización de capital y el pago de intereses en una cuenta designada por el Agente Pagador, al menos un (1) día hábil antes de la fecha de vencimiento del capital y/o intereses de los Bonos.

Estos recursos quedarán a disposición de los Tenedores de Bonos para su respectivo cobro en la cuenta establecida por el Agente Pagador. En caso que el pago de los Intereses y/o Capital de la presente Emisión no fuera reclamado o cobrado dentro de los noventa (90) días calendario computados a partir de la fecha señalada para el pago, la Sociedad podrá retirar las cantidades depositadas, debiendo los Tenedores de Bonos acudir a las oficinas de la Sociedad para solicitar el pago.

De acuerdo a lo establecido por los artículos 670 y 681 del Código de Comercio, las acciones para el cobro de Intereses y/o Capital de la Emisión prescribirán en cinco (5) y diez (10) años, respectivamente.

II.2.23 Forma de amortización del capital y pago de intereses

La forma de amortización de capital y pago de intereses será efectuada de la siguiente manera:

1. El día de inicio del pago de intereses y/o amortizaciones de capital, conforme a la Relación de Titulares de Tenedores proporcionada por la EDV, dando cumplimiento a las normas legales vigentes aplicables.

2. De forma posterior al día de inicio del pago de intereses y/o amortizaciones de capital, contra la presentación del Certificado de Acreditación de Titularidad (“CAT”) emitido por la EDV, dando cumplimiento a las normas legales vigentes aplicables.

II.2.24 Forma de cálculo de los intereses

El cálculo será efectuado sobre la base del año comercial de trescientos sesenta (360) días. La fórmula para dicho cálculo se detalla a continuación:

$$VCi = VN * (Ti * Pl / 360)$$

Dónde:

VCi = Valor del cupón en el periodo i

VN = Valor nominal o saldo de capital pendiente de pago

Ti = Tasa de interés nominal anual

Pl = Plazo del cupón (número de días calendario)

Dónde i representa el periodo

II.2.25 Fórmula para la amortización de capital

El monto de capital a pagar se determinará de acuerdo a la siguiente fórmula:

$$\text{Capital: } VP = VN * PA$$

Dónde:

VP = Monto a pagar en la moneda de emisión

VN = Valor nominal en la moneda de emisión

PA = Porcentaje de amortización

II.2.26 Plazo para la amortización o pago total de los Bonos de la presente Emisión

No será superior, de acuerdo a documentos constitutivos, al plazo de duración de la Sociedad.

II.2.27 Rreajustabilidad del empréstito

El empréstito resultante de la presente Emisión no será reajutable.

II.2.28 Fecha desde la cual el Tenedor del bono comienza a ganar intereses

Los Bonos devengarán intereses a partir de su fecha de Emisión y dejarán de devengarse a partir de la fecha establecida para el pago del cupón y/o bono.

En caso de que la fecha de vencimiento de un Cupón y/o Bono fuera día feriado, sábado o domingo, el Cupón y/o Bono será cancelado el primer día hábil siguiente (fecha de pago) y el monto de intereses se mantendrá a la fecha de vencimiento del Cupón y/o Bono.

II.2.29 Lugar de Pago de capital e intereses

Los pagos de capital e intereses se realizarán en las oficinas del Agente Pagador BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa y a través de los servicios de esta entidad, en las siguientes direcciones:

La Paz: Av. Camacho esq. c. Colón N° 1312, piso 2

Cochabamba: Calle Nataniel Aguirre N° E-198, esq. Jordán

Santa Cruz: Calle René Moreno N° 258

Sucre: Calle España N°90

II.2.30 Frecuencia y forma en que se comunicarán los pagos a los Tenedores de Bonos con indicación del o de los medios de prensa de circulación nacional a utilizar

Los pagos de intereses y amortizaciones de capital serán comunicados a los Tenedores de Bonos a través de avisos en un órgano de prensa o periódico de circulación nacional, publicado por el Emisor, según se vea por conveniente, con al menos un día de anticipación a la fecha establecida para el pago.

II.2.31 Agencia de Bolsa Estructuradora y Colocadora

El diseño, estructuración y colocación de la presente Emisión estará a cargo de BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa, cuyos antecedentes se presentan a continuación:

BNB VALORES S.A. AGENCIA DE BOLSA

REGISTRO No. SPVS-IV-AB-NVA-005/2002

Av. Camacho esq. C. Colón No. 1312.
Piso 2

La Paz – Bolivia

Fuente: BNB VALORES S.A.

II.2.32 Agente Pagador

El Agente Pagador de la presente Emisión es BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa.

II.2.33 Representante Provisorio de los Tenedores de Bonos

Mientras los Tenedores de Bonos de cada emisión dentro del Programa no se reúnan en Asamblea General de Tenedores de Bonos a fin de designar por simple mayoría a su Representante Común de Tenedores de Bonos de cada Emisión dentro del Programa, se designa como Representante Provisorio de los tenedores de los **Bonos BNB II – EMISIÓN 2** a Factor E Consultores SRL, siendo sus antecedentes los siguientes:

Denominación o Razón Social	Factor E Consultores S.R.L.
Domicilio Legal	Av Unión N° 6, Alto Seguencoma. La Paz – Estado Plurinacional de Bolivia.
Número de Identificación Tributaria (NIT)	309312027
Escritura de Constitución:	Testimonio N° 204/2016 de fecha 2 de febrero de 2016 otorgado por Notario de Fe Pública N° 016 del Distrito de La Paz. Mónica Vargas Chambi
Representante Legal	Evelyn Soraya Jasmin Grandi Gomez. CI 2285013 LP
Poder del Representante Legal	Testimonio N° 154/2016 de fecha 2 de febrero de 2016 otorgado por Notario de Fe Pública N° 016 del Distrito de La Paz. Mónica Vargas Chambi
Licencia de Funcionamiento:	N° GAML P 191222
Matrícula de Comercio	344069

Si transcurridos treinta (30) días calendario de finalizada la colocación de la presente Emisión comprendida dentro del Programa, la Asamblea General de Tenedores de Bonos no se pronunciara con relación al Representante Provisorio de Tenedores Bonos, éste quedará tácitamente ratificado. Asimismo, la Asamblea General de Tenedores de Bonos podrá remover libremente al Representante Común de Tenedores de Bonos conforme a lo establecido por el Código de Comercio y demás normas jurídicas conexas.

La información relacionada al Representante Común de Tenedores de Bonos se encuentra descrita en el punto II.5 del Prospecto Marco del Programa de Emisiones de Bonos BNB II.

II.2.34 Regla de determinación de Tasa de Cierre o adjudicación en colocación primaria:

La regla de determinación de Tasa de Cierre será:

Tasa discriminante: La Tasa de Cierre es la Tasa ofertada por cada postor dentro del grupo de posturas que completen la cantidad ofertada.

Sin perjuicio de lo señalado, en caso de Colocación Primaria bajo los procedimientos en Contingencia de la BBV, se seguirá las reglas de adjudicaciones dispuestas en el Anexo 1 del Reglamento Interno de Registro y Operaciones de la BBV.

II.3 Asambleas Generales de Tenedores de Bonos

La información relacionada a las Asambleas Generales de Tenedores de Bonos se encuentra descrita en el punto II.4 del Prospecto Marco del Programa de Emisiones de Bonos BNB II.

II.4 Restricciones y Obligaciones

La información relacionada a Restricciones, Obligaciones del Emisor y sus modificaciones se encuentran descritos en el punto II.6 del Prospecto Marco del Programa de Emisiones de Bonos BNB II.

II.5 Hechos Potenciales de Incumplimiento y Hechos de Incumplimiento

La información relacionada a los Hechos Potenciales de Incumplimiento y Hechos de Incumplimiento se encuentra descrita en el punto II.7 del Prospecto Marco del Programa de Emisiones de Bonos BNB II.

II.6 Caso fortuito o Fuerza mayor

La información relacionada a, Caso fortuito o fuerza mayor se encuentra descrita en el punto II.8 del Prospecto Marco del Programa de Emisiones de Bonos BNB II.

II.7 Aceleración de los Plazos

La información relacionada a la Aceleración de los Plazos se encuentra descrita en el punto II.9 del Prospecto Marco del Programa de Emisiones de Bonos BNB II.

II.8 Protección de Derechos

La información relacionada a la Protección de Derechos se encuentra descrita en el punto II.10 del Prospecto Marco del Programa de Emisiones de Bonos BNB II.

II.9 Tribunales Competentes

Para que la entidad sea requerida judicialmente para el pago, conforme a las normas legales vigentes, serán competentes los Tribunales de Justicia del Estado Plurinacional de Bolivia llamados por Ley y que todos los documentos que respaldan el Programa y la presente emisión de Bonos, estarán sujetos a las Leyes del Estado Plurinacional de Bolivia.

II.10 Arbitraje

La información relacionada a Arbitraje se encuentra descrita en el punto II.12 del Prospecto Marco del Programa de Emisiones de Bonos BNB II.

II.11 Modificación a las condiciones y características de la Emisión

La Sociedad tendrá la facultad de modificar las condiciones y características generales y comunes del Programa y de las Emisiones comprendidas dentro del Programa, con excepción del Destino de los Fondos establecido en las características del Programa, previa aprobación del 67% (sesenta y siete por ciento) de los votos de Tenedores de Bonos de cada Emisión bajo el Programa, presentes en la Asamblea General de Tenedores de Bonos. En caso de que la Asamblea de una Emisión no apruebe la modificación propuesta, el cambio no será posible de realizar.

Asimismo, la Sociedad tendrá la facultad de modificar las condiciones específicas y particulares de la presente emisión comprendida dentro del Programa, previa aprobación del 67% (sesenta y siete por ciento) de los votos de Tenedores de Bonos presentes en Asamblea General de Tenedores de Bonos.

Las Asambleas Generales de Tenedores de Bonos que aprueben las modificaciones señaladas en el presente punto, requerirán un quórum, en primera convocatoria, de al menos 75% del capital remanente en circulación de los bonos emitidos y de 67% del capital remanente en circulación de los bonos emitidos, en caso de segunda y posteriores convocatorias.

II.12 Redención de los Bonos, pago de intereses, relaciones con los Tenedores de Bonos y cumplimiento de otras obligaciones inherentes al Programa y sus Emisiones:

La información relacionada a Redención de los Bonos, pago de intereses, relaciones con los Tenedores de Bonos y cumplimiento de otras obligaciones inherentes al Programa y sus Emisiones, se encuentra descrita en el punto II.14 del Prospecto Marco del Programa de Emisiones de Bonos BNB II.

II.13 Tratamiento Tributario

De acuerdo a lo dispuesto por el artículo 29 y el artículo 35 de la Ley 2064 “Ley de Reactivación Económica” de fecha 3 de abril de 2000, el tratamiento tributario de la presente Emisión es el siguiente:

- Toda ganancia de capital producto de la valuación de Bonos a precios de mercado, o producto de su venta definitiva están exentas de todo pago de impuestos.
- El pago de intereses de los bonos cuyo plazo de emisión sea mayor a un mil ochenta días (1.080) calendario estará exento del pago del RC - IVA.

Todos los demás impuestos se aplican conforme a las disposiciones legales que los regulan.

	Ingresos Personas Naturales	Ingresos Personas Jurídicas	Beneficiarios del Exterior
	RC – IVA 13%	IUE 25%	IUE – BE 12,5%
Rendimiento de valores menores a 3 años	No exento	No exento	No exento
Rendimiento de valores igual o mayor a 3 años	Exento	No exento	No exento
Ganancias de capital	Exento	Exento	Exento

II.14 Frecuencia y formato de la información a presentar a los Tenedores de Bonos

Se proporcionará a los Tenedores de Bonos a través del Representante de Tenedores, la misma información que se encuentra obligada a presentar a ASFI y a la BBV u otras bolsas, en los tiempos y plazos establecidos en la normativa vigente.

II.15 Posibilidad de que los valores se vean afectados por otro tipo de Valores

Al momento, los Bonos BNB II – Emisión 2 que forman parte del Programa de emisiones de Bonos BNB II, no se encuentran afectados o limitados por otro tipo de valores u obligaciones vigentes.

El punto IX.9, muestra las obligaciones financieras que a la fecha presenta el Banco Nacional de Bolivia S.A.

III. RAZONES DE LA EMISIÓN, DESTINO ESPECIFICO Y PLAZO DE UTILIZACIÓN DE LOS FONDOS

III.1 Razones

El Banco Nacional de Bolivia S.A. con el propósito de optimizar su estructura y el costo financiero de sus pasivos, acude al mercado de valores, por las ventajas de financiamiento que ofrece este mercado.

III.2 Destino de los Fondos

Los recursos monetarios obtenidos de la colocación de la presente Emisión serán utilizados para colocación de cartera de créditos.

III.3 Plazo para la utilización de los Fondos

Se establece que el plazo de utilización de los recursos no será mayor a doscientos setenta (270) días calendario, computables a partir de la fecha de inicio de la colocación de los “Bonos BNB II – EMISIÓN 2” en el Mercado Primario Bursátil.

IV. FACTORES DE RIESGO

Los siguientes son factores de riesgo que el Emisor considera que podrían incidir en el desempeño y en la eficiencia regular de sus operaciones.

IV.1. Factores externos (macroeconómicos y políticos)

El año 2018 anotó un punto de giro de la economía mundial luego de la consecución de algunos riesgos que significaron una pérdida abrupta de dinamismo. La gestión 2019 dio continuidad a la mencionada caída, marcada por el rebrote de tensiones comerciales (aumentos de aranceles) entre Estados Unidos (EEUU) y China. El contrapeso lo generó la política monetaria acomodaticia de la Reserva Federal (FED) y otros bancos centrales, quienes dieron aliento a los mercados financieros con mejores condiciones de liquidez. En términos generales, 2019 cerrará como el año de peor desempeño luego de la gran recesión (2008-2009), reflejando factores comunes (acoplamiento o sincronización a la baja) y también eventos específicos de los países.

El factor que derivó en consecuencias comunes fue la guerra comercial entre las dos principales potencias económicas de la actualidad; empero el desmejoramiento económico de algunas de las más grandes economías emergentes como Brasil, India, México y Rusia obedecieron a factores específicos. En la misma línea, algunos países señalaron estrés económico relacionado a condiciones financieras más restringidas como es el caso de Argentina y Turquía. Otros factores incidentes fueron las tensiones geopolíticas (Irán) y convulsión social (Venezuela, Chile, Bolivia, Ecuador, Libya, Yemen) para cerrar el escenario global de dificultades. En consecuencia, EEUU, la Zona Euro, las emergentes y China contabilizan los mayores aportes a la desaceleración mundial. En términos generales, se establece que el 90% de los países del Globo anotaron pérdida de ritmo.

Frente a este panorama los bancos centrales retomaron la orientación acomodaticia. Destacó el cambio de rumbo de la política monetaria de EEUU que anotó dos reducciones a la tasa de interés de política monetaria, con la perspectiva de continuar con esta orientación en 2020. Asimismo, el Banco Central de Reino Unido mantuvo sin alteración este instrumento, mientras que se continuaron evidenciando tasas en torno a cero e incluso negativas (Banco Central Europeo y Banco de Japón, respectivamente). Lo anterior significó un aliento para las economías emergentes que fueron afectadas en el período donde la FED aumentó progresivamente la tasa de interés, originando fuertes presiones a los tipos de cambio de estas regiones. Adicionalmente, de consolidarse la tendencia laxa de la política monetaria, se daría origen a un nuevo período de alta liquidez mundial a costo bajo, afectando los rendimientos de los diversos instrumentos de deuda.

En lo que respecta a la región, salvo por Colombia, la generalidad de los países del continente sudamericano anotaron desaceleración económica. Las dos principales economías, Brasil y Argentina, representaron el mayor riesgo para la región; la primera a la espera de un paquete de reformas que se espera tengan impacto en la actividad en el primer año del Presidente Bolsonaro y la segunda sumida en una crisis profunda caracterizada por recesión, alta inflación, alto nivel de endeudamiento público y señales del gobierno entrante (del Presidente Fernandez) a generar paquetes de medidas anti mercado y pro gasto público. Fuera de este bloque, destacó la fuerte caída de dinamismo de Chile, contextualizada en el malestar social caracterizado por protestas, paros y saqueos diarios desde octubre, que continuaron al cierre del año. Los disturbios generaron una fuerte presión al gobierno del Presidente Piñera, quien fue cediendo gradualmente en concesiones sociales (aumento del ingreso salarial mínimo, aumento de pensiones, mayores recursos para la atención básica de salud, aumento importante al impuesto a las rentas grandes, entre otros). Se espera que esta economía cierre con un aumento no superior a 1%, luego de haberse previsto a inicios de año un dinamismo superior a 3%.

En el plano nacional, el dinamismo de la actividad debe explicarse en un antes y un después, marcado por un nuevo hito histórico desde lo político y social. La renuncia del

expresidente Morales luego de las intensas movilizaciones durante casi un mes desde mediados de octubre y parte de noviembre en virtud a denuncias (corroboradas luego por varios estudios y una auditoría llevada a cabo por la Organización de Estados Americanos-OEA) de fraude electoral en los comicios celebrados el 20 de octubre. En este contexto, la economía continuaba en la senda de desaceleración. En efecto, datos oficiales disponibles al segundo semestre señalan un crecimiento de 3,38%, inferior al 4,22% con el que cerró 2018, que había significado una pausa a la desaceleración.

La cifra dio continuidad a la desaceleración secular que caracterizó la economía desde 2014 (año de mayor crecimiento; 6,2%); contextualizada por la fuerte caída en la producción hidrocarburífera (-17,5%) por menores envíos de gas especialmente a Brasil. Sin embargo, la totalidad de las actividades había señalado desaceleración, salvo la Industria Manufacturera, en virtud al impulso del rubro Otras Industrias, donde incidió la producción inicial de algunos productos como la Urea, Carbonato de Potasio y Etanol. En tal contexto, la actividad que apuntaló el dinamismo nacional fue el sector agropecuario, alentado por factores climáticos favorables y la producción de biocombustibles, que alentó la producción agrícola y fomentó la cadena de comercialización. Por otro lado, destacó la fuerte pérdida de ritmo de la construcción (2,82%) debido a factores cíclicos y la dilución del fuerte impulso fiscal de años pasados (por menores montos de inversión pública y baja ejecución de la misma), y la minería por problemas estructurales que se sumaron luego al paro de San Cristóbal por demandas sociales.

El después, se caracterizó por el paro económico entre octubre y noviembre, en promedio de un 40% a nivel nacional por casi un mes. Si bien no se cuenta con cifras oficiales, se estima una pérdida de más de \$us900 millones, que habría restado 1,5 puntos porcentuales al crecimiento del PIB al cabo de 2019. En efecto, las previsiones iniciales señalaban un dato estimado en torno a 4% o levemente menor, empero, luego de los conflictos políticos y sociales, terminaría en un guarismo en torno a 2,5%, el menor desde inicios de los 2000. De hecho, datos oficiales al tercer trimestre señalan un dinamismo de 2,86%.

La perspectiva para 2020 señala, en primera instancia, la recuperación luego del bajón coyuntural de 2019; empero retomaría la desaceleración secular señalada en los últimos años, a la espera de un plan de reactivación, que debería atender el siguiente gobierno electo. En tal sentido se espera un dinamismo en torno a 3,3%, revisado a la baja desde 3,8%, por mayores riesgos a la baja (susceptibilidad a tensiones sociales y políticas y menor impulso de la demanda agregada). El Presupuesto General del Estado (PGE) señala una meta de 4,26%, estimado por el gobierno saliente y refrendado por el gobierno de transición, empero la meta podría resultar demasiado optimista. En tanto, las previsiones de organismos internacionales apuntan a una cifra menos optimista (levemente inferior a 3,9% aunque los organismos aún no presentaron sus revisiones y algunas calificadoras de riesgo como Moody's redujeron la calificación país).

Las otras variables importantes que configuran el esquema macroeconómico señalan la continuidad de los déficit fiscal y externo, aunque con signos de moderación luego de la asunción del gobierno de transición. Y por su parte, la inflación cerró en 1,47% en un contexto de tipo de cambio estable y RIN decrecientes. Se espera que el gobierno (especialmente el electo) tome medidas correctivas y de reactivación económica para lo cual, se cuenta aún con espacio de acción fiscal y externo.

Para terminar, las condiciones de liquidez de la economía si bien no fueron preocupantes, continuaron dando señales coyunturales de tensión, principalmente en lo que respecta a la fuente de fondeo, por la desaceleración de los depósitos a plazos largos. Empero, las políticas implementadas por la autoridad monetaria en 2018 y anticipadamente en 2019 (reforma del reglamento del encaje legal, fondo de liquidez para la otorgación de créditos, repatriación de inversiones del exterior, reducción de límites de inversiones en el exterior, reducción de tasas de reporto, menor oferta de títulos de regulación monetaria, redención anticipada de títulos, entre los más importantes) tienden a otorgar mecanismos de

corrección de corto plazo frente a detrimentos estacionales de los recursos disponibles de los bancos; aunque la caída de la liquidez tiene fuertes componentes estructurales que acompañan el cambio de ciclo de las demás variables económicas.

IV.1 Gestión integral de riesgos

La gestión integral de riesgos en Banco Nacional de Bolivia S.A. obedece a un modelo de definición de políticas, manuales y procedimientos así como a un esquema de alertas, acciones ejecutivas, aplicación de controles integrales y mecanismos de reporte a la Alta Gerencia y otros niveles de la organización.

La definición y establecimiento del apetito de riesgo genérico y para cada tipo de riesgo es consistente con el modelo de negocios y la cultura institucional de gestión de riesgos, por tanto, alineada con la misión, visión, valores y objetivos estratégicos.

En ese marco la entidad cuenta con herramientas y controles para cada tipo de riesgo que le permiten realizar un análisis y evaluación de las variables que pudieran representar una amenaza para el negocio, todo ello bajo una perspectiva integral y en coordinación con la Sociedad Controladora BNB Corporación S.A., a fin de obtener información oportuna para la identificación de riesgos y permitir la toma de decisiones acordes a las necesidades y a las definiciones sobre apetito al riesgo del banco. Las estrategias, herramientas y análisis son revisados, actualizados y ajustados continuamente para una constante mejora de la gestión integral de riesgos del Banco.

En esa línea, la entidad cuenta con una sólida estructura en oficina nacional y en sucursales que le permiten hacer más eficiente el proceso de Gestión Integral de Riesgos, delimitando su exposición a los distintos tipos de riesgos, en el marco del cumplimiento a la normativa establecida en este tema. Para el Banco Nacional de Bolivia la gestión eficaz del riesgo constituye uno de los objetivos preponderantes de su Plan Operativo Anual y eje prioritario de actuación.

Por ello, en la línea del fortalecimiento del seguimiento y control, la gestión de riesgo de crédito y los controles de riesgo de crédito y operativo son realizadas en cada una de las sucursales de la red nacional a través de unidades especializadas con el soporte y supervisión del área de riesgo de Oficina Nacional.

Es responsabilidad de Oficina Nacional, en coordinación con la Sociedad Controladora, el control de límites normativos e internos de todos los riesgos, así como la aplicación de un sistema integral de controles, referido entre otros, al cumplimiento de políticas, procesos, normas, manuales de funciones, etc. a través de programas de trabajo realizados en las sucursales. Otra importante responsabilidad es la administración de la base de eventos de pérdida por riesgo operativo que permite contar con información estadística importante para identificar riesgos y adoptar estrategias para su mitigación.

La responsabilidad de la Subgerencia de Seguridad de la Información está orientada a fortalecer la gestión de seguridad de la información, contribuyendo con la ejecución de los proyectos orientados a la consecución de estándares internacionales, así como el cumplimiento de la regulación en temas de medios electrónicos de pago y gestión de seguridad de la información. Esta etapa ha permitido la implementación de forma estructurada y sistematizada de controles para la protección de la información.

Actualmente el banco se encuentra aplicando controles de seguridad de la información establecidos en políticas, normas y mejores prácticas de la industria, aplicables para los módulos de seguridad y pruebas a sistemas, de acuerdo a los programas de trabajo establecidos en el área

IV.2 Gestión del riesgo de crédito

La gestión de crédito en el Banco Nacional de Bolivia S.A. está apoyada en estrategias, políticas y procedimientos definidos.

Al 31 de diciembre de 2019 el banco incrementó su nivel de cartera directa en 7.53% respecto a diciembre 2018, con una buena administración de la mora reflejada en un índice de 1.88% y 2,03% al 31 de diciembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, respectivamente. Durante la gestión 2018 el banco fue consecuente con su política de privilegiar las colocaciones en cartera productiva y de vivienda social en pos del cumplimiento de las metas de cartera. En la gestión 2019 el impulso estuvo orientado a mantener estas colocaciones y promover el crecimiento de la cartera no productiva y de consumo a fin de mantener el índice de cartera productiva según lo establecido en la normativa vigente.

La gestión del riesgo de crédito ha alcanzado un grado de madurez que permite el desarrollo de las actividades comerciales y operativas del Banco en un entorno de seguridad y control aceptables, contando en todo momento con el respaldo del Directorio y la Alta Gerencia.

Las funciones y rol principal de la División de Riesgo muestran una participación activa en la decisión del crédito. La evaluación del riesgo de crédito de una significativa porción de la cartera está a cargo de Analistas de Riesgo (en la División de Procesos Centrales y en sucursales) que poseen experiencia, conocimientos y antecedentes necesarios para juzgar prudentemente el riesgo de crédito del prestatario. Estos analistas son independientes del área de operaciones y del área comercial y tienen perfil especializado en diferentes tipos de evaluación y sectores económicos. Asimismo, la calificación de riesgo de una considerable porción de la cartera de créditos del Banco está radicada en el área de Riesgos como contraparte de la gestión comercial.

Esta dinámica está siendo aplicada desde hace varios años y los frutos reflejados en la calidad del activo certifican la eficacia de la estructura organizacional, de las políticas y de los procedimientos adoptados por la institución para tal fin.

La gestión de riesgos aplica criterios de riesgo máximo por cliente, por grupo económico, por sector económico, por moneda, por tipo de crédito, por región y concentración de garantías, revisando continuamente los límites establecidos en atención a la dinámica del sector, lo que permite mantener una cartera equilibrada.

El nivel de provisiones específicas y cíclicas requeridas para incobrabilidad de cartera de créditos está constituido al 100%.

Basado en una gestión ajustada a políticas, a procesos y con herramientas adecuadas, al 31 de diciembre de 2019 el Banco alcanzó una estructura de calificación de cartera directa y contingente con una concentración de 97.99% en calificaciones de riesgo A y B (alta calidad), levemente inferior a la alcanzada al 31 de diciembre 2018 (98.19%). Asimismo, al 31 de diciembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, esta concentración alcanzó al 98.09% y 98.47%, respectivamente.

Durante esta gestión se evidencia un crecimiento significativo de cartera de créditos en productos destinados a la vivienda de interés social y crédito al sector productivo, en línea con la priorización de colocación de recursos a estos segmentos.

IV.3 Gestión del riesgo operativo

El riesgo operativo al que se expone el Banco se encuentra asociado principalmente a cinco factores que podrían incidir negativamente en los resultados de cada gestión. Estos factores se relacionan con errores humanos, fallas en los sistemas tecnológicos, procesos inadecuados, deficiencias de control interno y fraudes externos/internos que afecten la seguridad y/o gestión operativa interna. En este sentido, uno de los objetivos de Banco Nacional de Bolivia S.A. consiste en controlar y mitigar los factores de riesgo operativo asociados a cada una de las áreas, procesos y actividades del negocio.

El modelo de gestión de riesgo operativo fue definido con el objetivo de cumplir con los criterios recomendados en el Nuevo Acuerdo de Capital (Basilea II) y contempla metodologías (cualitativas y cuantitativas) que permiten establecer una adecuada

identificación, gestión y control del riesgo operativo. Este modelo busca identificar, medir, valorar y mitigar los riesgos operativos a los cuales está expuesto el Banco.

Para tal efecto, la División de Riesgo, a través del Analista de Gestión de Riesgos en Oficina Nacional y los Analistas de Control de Riesgos en las sucursales, representan la instancia responsable de la evaluación y calificación interna de procesos desde el punto de vista de riesgo, con la finalidad de validar el adecuado diseño de los mismos y su correcta aplicación y, si correspondiera, determinar la existencia de debilidades e identificar áreas de oportunidad para introducir correctivos, aplicación de ajustes y establecimiento de controles.

La metodología incluye las fases de precalificación, calificación y aplicación de encuestas para determinar probabilidad de ocurrencia y severidad, para finalmente contar con el mapa o perfil de riesgos. Esta dinámica se repite con frecuencia anual de tal manera de tener el perfil de riesgos actualizado.

Otra tarea de importancia está referida a la administración de la base de eventos de pérdida por riesgo operativo, que incorpora todos los requerimientos establecidos en las nuevas Directrices Básicas para la Gestión del Riesgo Operativo de la RNSF. Dicho módulo permite, independiente del registro de eventos en cada sucursal, una mejor administración de la información a ser procesada para ser reportada al regulador a través de la Central de Información de Riesgo Operativo (CIRO).

Por otra parte, el Banco cuenta con la División Auditoría encargada de la revisión integral del cumplimiento de la normativa externa e interna. Adicionalmente, como parte de esta estructura de control se encuentra la Unidad de Cumplimiento que es la instancia encargada de la evaluación, detección y control de los riesgos asociados al lavado de dinero y legitimación de ganancias ilícitas. Como parte de su Plan Operativo Anual (POA), esta unidad ha impartido capacitaciones a todos los funcionarios de la institución, en la prevención de lavado de dinero y legitimación de ganancias ilícitas, así como a la legislación y a las nuevas tendencias relacionadas con la prevención de lavado de activos.

IV.4 Gestión del riesgo tecnológico – Seguridad de la información

La información constituye uno de los activos más valiosos de la organización; en ese entendido, el Banco Nacional de Bolivia S.A. cuenta con la Subgerencia de Seguridad de la Información, área encargada del control del cumplimiento de la normativa emitida por el ente regulador, así como del SGSI (Sistema de Gestión de Seguridad de la Información) del BNB.

Parte fundamental del SGSI consiste en la aplicación de una extensa batería de controles de seguridad de la información aplicados de manera permanente a los fines de asegurar la disponibilidad, integridad y confidencialidad de la información necesaria para el óptimo funcionamiento del negocio.

De manera similar a la gestión del riesgo operativo, el área de Seguridad de la Información define un perfil de riesgo (mapa), basado en la identificación de activos de información críticos, la definición de su perfil y propietarios, el análisis de los riesgos a los que éstos activos están expuestos, para finalmente establecer los mitigantes necesarios para asegurar su debida protección

IV.5 Gestión del riesgo de liquidez

Relacionado principalmente con la probabilidad de enfrentar escasez de fondos que genere dificultades en el cumplimiento de las obligaciones de corto plazo y que obligue a la obtención de recursos en condiciones desfavorables.

La gestión de tesorería y administración de activos y pasivos es responsabilidad de la Gerencia de Tesorería e Inversiones junto con las Gerencias Banca Corporativa y Empresas/Gerencias de Sucursal y las Gerencias/Subgerencias de Servicios y Operaciones

de las sucursales. Esta gestión se encuentra soportada por herramientas tecnológicas internas que proveen información íntegra y oportuna, a través de diversos instrumentos de gestión y control como ser: flujo de caja proyectado por bandas temporales, reportes de concentración de clientes, calce de plazos por monedas, reporte de vencimientos de operaciones activas y pasivas, simulación histórica del VAR, reportes de límites internos y posición de liquidez, estadísticas y otros reportes comparativos de mercado.

El control de este riesgo, incluye estimaciones de requerimientos mínimos de liquidez en base a metodologías estadísticas, el análisis de concentración de depositantes, el control de límites internos y otros establecidos por el regulador y la elaboración de escenarios de estrés. Esta gestión es complementada con la continua evaluación del portafolio de inversiones. La metodología de gestión de riesgo de liquidez del banco contempla un Plan de Contingencia de Liquidez que puede activarse en cualquier momento si se generan las alertas necesarias. Periódicamente, la entidad realiza pruebas a este plan para medir su efectividad.

Todas estas acciones permiten al Banco mantener una sólida posición de liquidez, alcanzando al 31 de diciembre de 2019 un nivel de activos líquidos respecto al total de activos del 21.46% a nivel consolidado y de 25.76% al 31 de diciembre de 2018 con una leve tendencia decreciente. En tanto, la cobertura de activos líquidos respecto a pasivos de corto plazo representa el 37.56% en moneda nacional y el 76.85% en moneda extranjera, y de 45.86% en moneda nacional y el 73.60% en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2018, porcentajes superiores a los límites internos definidos, lo cual refleja capacidad de hacer frente a las propias necesidades y a las de sus clientes, considerando su grado de realización.

Con relación al riesgo de descalce de plazos, al 31 de diciembre de 2019 el Banco cuenta con activos cuya madurez hasta un año representan el 40.05% del total, a dos años el 10.58% y solo el 49.37% a más de dos años, en moneda consolidada, permitiéndole de esta manera contar con un buen margen de maniobra para programar y controlar los flujos de efectivo.

IV.6 Gestión del riesgo de mercado

El riesgo de mercado se encuentra asociado principalmente a fluctuaciones de tasas de interés (precios de mercado) y tipos de cambio que se pueden traducir en resultados negativos que afecten la rentabilidad o nivel patrimonial del banco.

IV.7 Riesgo de tasa de interés (precios de mercado)

Este riesgo se encuentra minimizado considerando que el banco cuenta con políticas y normas de definición de tasas de interés aprobadas por el Directorio y la Gerencia, cuya aplicación contribuye a minimizar cualquier resultado adverso. Uno de los principales mitigantes corresponde al reajuste de tasas que se realiza en las colocaciones, toda vez que una razonable porción de la cartera de créditos se encuentra constituida a tasa variable, considerando como factor de actualización a la TRE (tasa de interés de referencia) la cual se ajusta en función a la variación de tasas pasivas. El resto de la cartera se encuentra colocada a tasas de interés reguladas en cumplimiento a las metas de cartera establecidas. Los activos pactados a tasas fijas, principalmente inversiones altamente realizables en mercado secundario, cuentan con una maduración promedio de 1 año, lo cual permite minimizar impactos negativos ante variaciones adversas de mercado.

IV.8 Riesgo de tipo de cambio

La principal estrategia de mitigación de riesgo por tipo de cambio aplicada por el Banco está referida a procurar calzar operaciones activas y pasivas en moneda extranjera, dejando posiciones de cambio acotadas y por tanto, las exposiciones en términos de efectos patrimoniales son marginales.

Adicionalmente, se cuenta con límites de sobre compra y sobreventa establecidos por el Banco Central de Bolivia y por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero que son

controlados diariamente y las desviaciones son reportados a las instancias Gerenciales, al Comité de Gestión Integral de Riesgos, al BCB y al ente regulador.

V. DESCRIPCIÓN DE LA OFERTA Y DEL PROCEDIMIENTO DE COLOCACIÓN

V.1 Destinatarios a los que va dirigida la Oferta Pública

Los bonos que componen la presente emisión están dirigidos a inversionistas institucionales y/o particulares.

V.2 Agencia de Bolsa encargada del Diseño, Estructuración y Colocación de la Emisión

El diseño, estructuración y colocación de la presente Emisión estará a cargo de BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa, cuyos antecedentes se presentan a continuación:

BNB VALORES S.A. AGENCIA DE BOLSA
REGISTRO No. SPVS-IV-AB-NVA-005/2002
Av. Camacho esq. C. Colón No. 1312. Piso 2
La Paz – Bolivia

Fuente: BNB VALORES S.A.

V.3 Agente Pagador y lugar de amortización de capital y/o pago de intereses

La amortización de capital y/o pago de intereses se realizarán en las oficinas del Agente Pagador BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa y a través de los servicios de esta entidad, en las siguientes direcciones:

La Paz: Av. Camacho esquina Colón N° 1312, piso 2.

Cochabamba: Calle Nataniel Aguirre N° E-198, esq. Jordán

Santa Cruz: Calle René Moreno N° 258

Sucre: Cale España N° 90

V.4 Frecuencia y forma en que se comunicarán los pagos a los Tenedores de Bonos con indicación del o de los medios de prensa de circulación nacional a utilizar

Los Pagos de intereses y amortización de capital serán comunicados a los tenedores de Bonos a través de avisos en un órgano de prensa o periódico de circulación nacional, con al menos un día de anticipación a la fecha establecida para el pago correspondiente.

V.5 Procedimiento de colocación primaria y mecanismo de colocación

La colocación primaria de la presente Emisión se realizará mediante el Mercado Primario Bursátil a través de la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

V.6 Plazo de colocación primaria

El plazo de colocación de la presente Emisión será de ciento ochenta (180) días calendario, computables a partir de la fecha de emisión.

V.7 Precio de colocación primaria

Los bonos de la presente Emisión serán colocados mínimamente a la par del valor nominal.

V.8 Relación entre el Emisor y el Agente Colocador

El Banco Nacional de Bolivia S.A. como emisor y BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa como agente estructurador, colocador y pagador, solo mantienen una relación contractual para efectos de la presente Emisión. Asimismo existe una relación de vinculación entre los Directores de BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa y ejecutivos del Banco Nacional de Bolivia S.A. tal como se describe en el siguiente cuadro:

Cuadro No. 7 Vinculación entre el Emisor y el Agente Colocador

Nombre	BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa	Banco Nacional de Bolivia S.A.
Simón Arturo Bedoya Sáenz	Director Titular - Presidente	---
Edgar Antonio Valda Careaga	Director Titular - Vicepresidente	Vicepresidente Ejecutivo
Luis Patricio Garrett Mendieta	Director Titular - Secretario	Vicepresidente Finanzas e Internacional
Walter Gonzalo Abastoflor Sauma	Director Suplente	Vicepresidente Gestión De Riesgos
Jorge Mauricio Orias Vargas	Síndico Titular	Vicepresidente Asuntos Jurídicos
Ignacio Daniel Arce Jofre	Síndico Suplente	Subgerente de Asuntos Corporativos
Echart Lorini Gustavo Adolfo	Director Titular - Vocal	---
Ureña Calderón Luis Miguel Francisco	Director Titular - Vocal	---
Bedoya Corujo Eduardo	Director Titular - Vocal	---

Elaboración Propia

V.9 Fecha desde la cual los Bonos comienzan a devengar intereses

Los Bonos devengarán intereses a partir de su fecha de Emisión y dejarán de devengarse a partir de la fecha establecida para el pago del cupón y/o bono.

En caso de que la fecha de vencimiento de un Cupón y/o Bono fuera día feriado, sábado o domingo, el Cupón y/o Bono será cancelado el primer día hábil siguiente (fecha de pago) y el monto de intereses se mantendrá a la fecha de vencimiento del Cupón y/o Bono.

V.10 Modalidad de colocación

La presente emisión será colocada bajo la siguiente modalidad:

- “A mejor esfuerzo”

V.11 Tipo de Oferta

La presente emisión contará con la autorización e inscripción en el Registro del Mercado de Valores de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero para su Oferta Pública Primaria en mercado bursátil.

V.12 Medios de difusión masiva que servirán para brindar información sobre la oferta pública de los Bonos

La Oferta Pública de los Bonos será comunicada a los inversionistas a través de aviso en un órgano de prensa o periódico de circulación nacional, con al menos un día de anticipación a la fecha establecida para la colocación de los valores.

V.13 Bolsa de Valores donde se transará la Emisión

Los valores fruto de los Bonos serán transados en la Bolsa Boliviana de Valores S.A. ubicada en la Avenida Arce No. 2333, La Paz – Bolivia.

V.14 Condiciones bajo las cuales la colocación u oferta quedarán sin efecto

La Oferta Pública quedará sin efecto en los siguientes casos:

1. Que la Emisión no sea colocada dentro del plazo de colocación primaria y sus prórrogas, si corresponde.
2. En caso de que la oferta pública sea cancelada por el ente regulador.
3. En caso que el Emisor decida suspender la colocación antes de la finalización del periodo de colocación y sus prórrogas, cuando corresponda.

V.15 Regla de Determinación de Tasa cierre o adjudicación en colocación primaria

Según lo señalado en el Artículo VI.20, punto I, inciso c), numeral 1) del Reglamento Interno

de Registro y Operaciones de la Bolsa Boliviana de Valores S.A. (BBV), la regla de determinación de tasa de cierre o adjudicación en colocación primaria para la presente Emisión, será la siguiente:

Tasa discriminante: La Tasa de Cierre es la Tasa ofertada por cada postor dentro del grupo de posturas que completan la cantidad ofertada.

Sin perjuicio de lo señalado, en caso de Colocación Primaria bajo los procedimientos en Contingencia, se seguirá las reglas de adjudicaciones dispuestas en el Anexo 1 del Reglamento Interno de Registro y Operaciones de la BBV.

VI. DESCRIPCIÓN DEL SECTOR EN EL QUE SE LOCALIZA EL EMISOR

VI.1 Contexto General¹

Al tercer trimestre, la proyección de crecimiento del Producto Interno Bruto (PIB) mundial para 2019 se situó en 3%, inferior en 0,2 puntos porcentuales a la proyección del mes de junio. La revisión a la baja se explica principalmente por los efectos negativos derivados del conflicto comercial entre Estados Unidos y China que volvieron a reactivarse en el último trimestre; un claro ejemplo, es la baja tasa de inversión del sector privado por la incertidumbre del desenlace de esta disputa. Asimismo, las economías de la zona euro sufrieron desaceleraciones en su crecimiento y países emergentes como Turquía, Argentina e Irán están en una fase recesiva. Adicionalmente, para economías importantes como Brasil, México, India, Rusia y Arabia Saudita se prevén tasas de crecimiento por debajo de las expectativas de principios de año.²

En las economías avanzadas, Estados Unidos crecería alrededor del 2,4% (cifra menor en 0,2 puntos porcentuales a la expectativa del mes de junio) como resultado del estancamiento en las negociaciones que buscan finalizar la disputa comercial con China. En la zona del euro, un menor crecimiento de la demanda externa y una reducción de inventarios (reflejo de una débil producción industrial) han mantenido la expansión económica en niveles menores a los esperados. En este contexto, se espera que la Eurozona crezca en torno al 1,2% en 2019 (0,1 puntos porcentuales menos que la proyección de junio). Tanto para Alemania como para Francia, la expectativa de crecimiento del PIB se revisó a la baja, debido a una demanda externa menor a la esperada en el primer semestre del año. En este marco, se estima que Alemania crezca solamente en 0,5% y Francia en 1,2%. En el caso de la economía italiana es más delicado, debido a que no se espera crecimiento económico para esta gestión, el pronóstico de junio de 0,1% fue ajustado a 0% a causa de la disminución del consumo privado, un menor impulso fiscal y un entorno externo más débil. En contrapartida, España encabezaría el crecimiento de la zona euro con un incremento del producto de 2,2%. En el continente Asiático, la perspectiva de crecimiento de Japón se ubicaría en 0,9%, impulsada por un fuerte consumo privado y el gasto público.³

El crecimiento económico de las economías emergentes y en desarrollo estará liderada por India y China, ambas economías alcanzarían una expansión del PIB en torno al 6,1%. El crecimiento de la India estaría respaldado por los efectos rezagados de la flexibilización de la política monetaria, una reducción en las tasas del impuesto a las ganancias corporativas, medidas recientes para abordar la incertidumbre regulatoria corporativa y ambiental y programas gubernamentales para apoyar el consumo rural. En China el crecimiento estaría impulsado, esencialmente, por la demanda interna.⁴

La expectativa del crecimiento económico para América Latina y el Caribe se deterioró en el último trimestre, producto del comportamiento de las principales economías de la región; de esta manera el crecimiento se situaría tan solo en 0,2% (0,4 puntos porcentuales menos que la proyección de junio de 2019). En Brasil, la expansión de su economía sería apenas de 0,9% (1,2 puntos porcentuales menos que la perspectiva del primer trimestre), debido a problemas en el ámbito de la minería⁵ que tuvieron un impacto negativo en el nivel de actividad económica del país en la primera mitad del año. Asimismo, se espera que la economía argentina se contraiga aún más en 2019 (decrecimiento del PIB del 3,1%), por la menor confianza y condiciones de financiamiento externo más estrictas. Por su parte,

¹ http://www.supernet.bo/analisis_bancos.asp

² Fondo Monetario Internacional (FMI), Perspectivas de la Economía Mundial (octubre 2019).

³ Ídem.

⁴ Ídem.

⁵ Después del accidente de enero de 2019 en Brumandinho, el gobierno cerró temporalmente las operaciones de ocho plantas de la empresa Vale; Vale es la principal proveedora de hierro a la industria siderúrgica brasileña.

México presentaría un crecimiento de tan solo 0,4% (cifra menor en 0,5 puntos porcentuales a la expectativa del mes de junio) debido a la expectativa negativa sobre algunas reformas estructurales que está llevando adelante el gobierno.⁵

En el ámbito nacional, en el marco del Programa Fiscal Financiero 2019, destaca la proyección de crecimiento del producto de 4,5%, una inflación esperada de 3,5%⁶ y un déficit fiscal de aproximadamente 7,8% del PIB. En el ámbito monetario, la inflación acumulada a septiembre de 2019 fue de 1,46%, de mantenerse este comportamiento, es previsible que los niveles de inflación al cierre de la gestión se encuentren próximos al rango inferior de proyección del BCB (3%).⁷

El tipo de cambio nacional se mantuvo sin variaciones en un contexto en el que, salvo Ecuador, todos los países de Sudamérica devaluaron sus monedas (Brasil y Colombia fueron los países que más devaluaron sus monedas, con un 8,5% y 8,2%, respectivamente). Por otra parte, las reservas internacionales netas se situaron en USD7.656 millones, registrando una disminución de USD661 millones (7,9%) con relación a junio 2019, explicado principalmente por el incremento en las importaciones.⁸

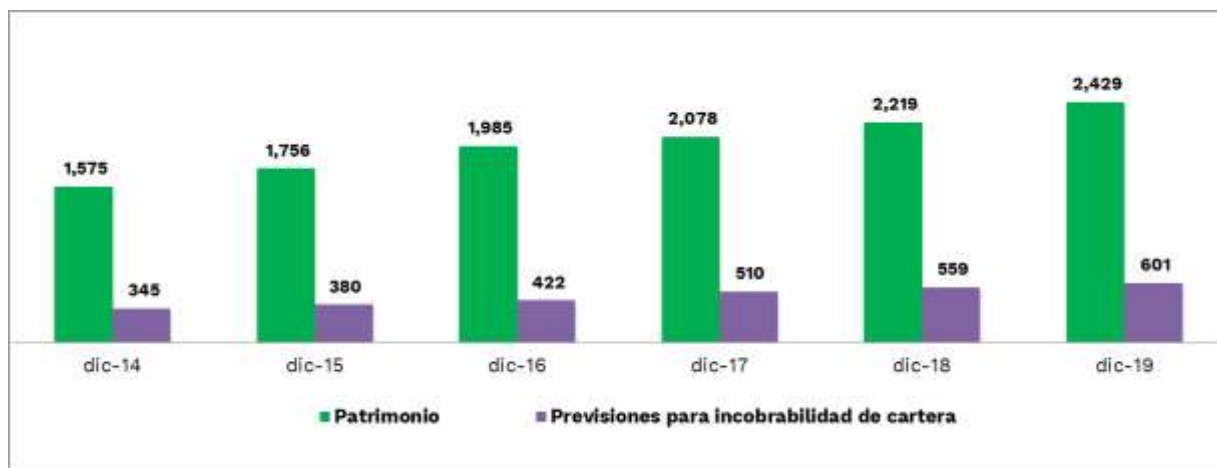
En el contexto señalado, el sistema de intermediación financiera y el mercado de valores mantienen un comportamiento favorable.

VI.2 Sistema Bancario Nacional

Al 31 de diciembre de 2019, el sistema bancario mostró un comportamiento ascendente en sus operaciones de depósitos y de colocaciones de créditos, buen desempeño financiero, así como una adecuada suficiencia patrimonial, contando con un buen nivel de provisiones y de cobertura de riesgos por incobrabilidad de cartera.

Los importantes esfuerzos realizados por las entidades bancarias en los primeros años de esta década, dirigidos a sanear sus activos, implantar mejores y más modernos sistemas de evaluación de los riesgos inherentes al negocio y fortalecer sus niveles patrimoniales han dado sus frutos, consolidado la solvencia y solidez del sistema.

Gráfico No. 1 Patrimonio y Provisiones para incobrabilidad de cartera del Sistema Bancario
Expresado en millones de dólares



Elaboración: Propia

Fuente: <https://www.asfi.gob.bo/Estadisticas/AnálisisdelSistemaFinanciero.aspx>

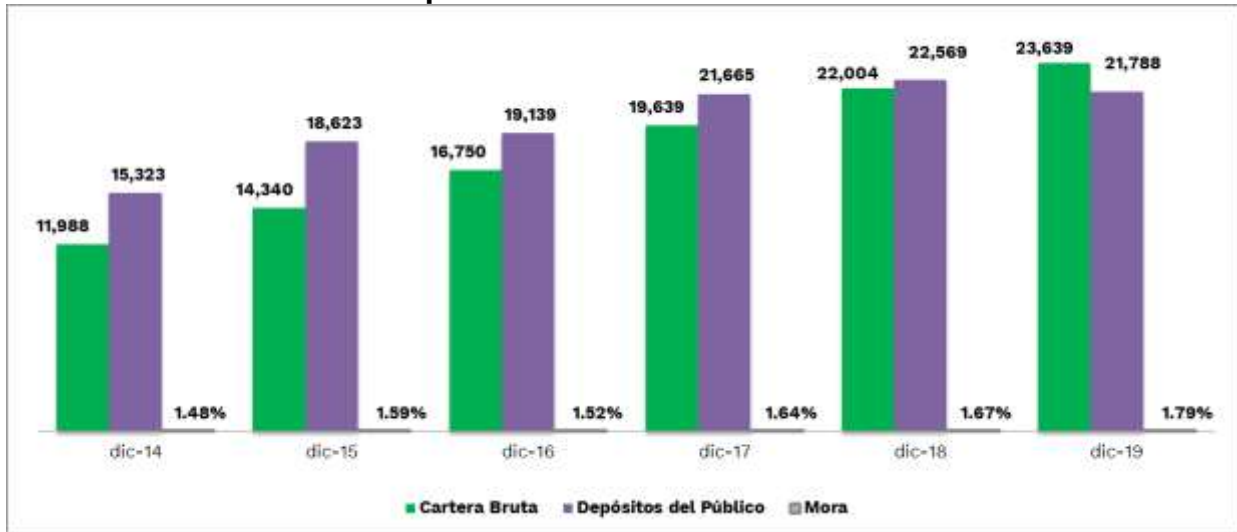
⁶ Fondo Monetario Internacional (FMI), Perspectivas de la Economía Mundial (octubre 2019).

⁷ Informe de Política Monetaria – Julio 2019 (Banco Central de Bolivia).

⁸ Instituto Nacional de Estadística

⁹ Información al 27.09.19 – Banco Central de Bolivia.

Gráfico No. 2 Cartera Bruta, Depósitos y Mora del Sistema Bancario
Expresado en millones de dólares



Elaboración: Propia

Fuente: <https://www.asfi.gob.bo/Estadísticas/AnálisisdelSistemaFinanciero.aspx>

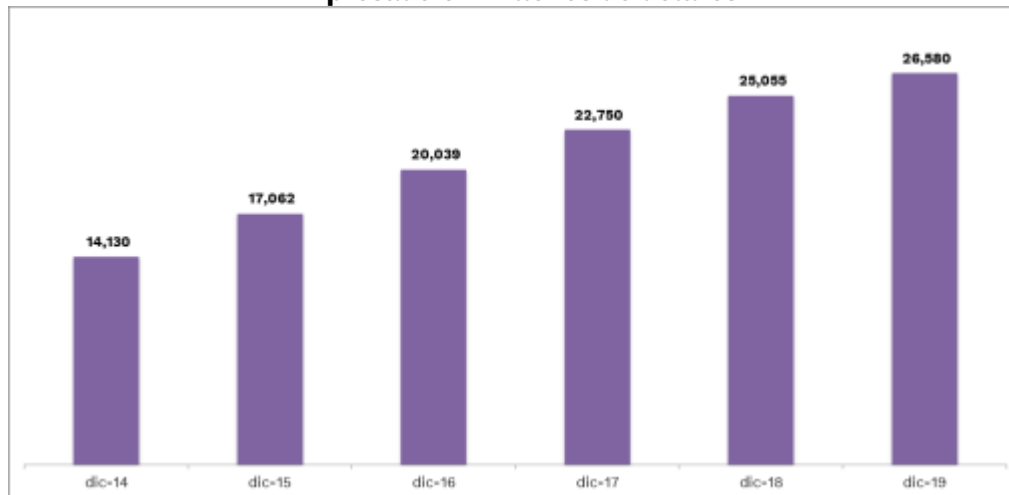
VI.2.1 Cartera bruta y Contingente

A diciembre de 2017, la cartera bruta y contingente de las entidades bancarias alcanzó un total de USD 22.750 millones registrando un incremento de USD 2.712 millones respecto al saldo de Diciembre de 2016.

La cartera bruta y contingente de las entidades bancarias a diciembre de 2019 alcanza a USD 26.580 millones, mostrando un aumento de USD 1.525 millones respecto al saldo de Diciembre de 2018 cuando fue de USD 25.055 millones.

El crecimiento de los préstamos pone en evidencia el comportamiento positivo de las actividades económicas durante la gestión 2019. Las entidades bancarias muestran una mayor dinámica en la colocación de créditos.

Gráfico No. 3 Cartera y Contingente del Sistema Bancario
Expresado en millones de dólares



Elaboración Propia

Fuente: <https://www.asfi.gob.bo/Estadísticas/AnálisisdelSistemaFinanciero.aspx>

VI.3 Análisis de indicadores

VI.3.1 Análisis de solvencia

El patrimonio contable de las entidades bancarias a diciembre de 2018 ésta cifra llegó a USD2.219 millones, superior en USD141 millones a comparación de diciembre 2017. En cuanto a diciembre 2019 el monto ascendió a USD2.429 millones.

Cuadro No. 8 Ratios de Solvencia del Sistema Bancario

SISTEMA BANCARIO	Expresado en Porcentaje (%)				
	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19
RATIOS DE SOLVENCIA					
Coefficiente de Adecuación Patrimonial (CAP)	12.01%	12.09%	11.89%	11.91%	12.29%
Cartera Vencida Total + Ejec. Total / Patrimonio	11.97%	12.81%	15.52%	16.57%	17.39%
Cartera Vencida + Ejec. reprog. o reestruct./Patrimonio	1.71%	1.87%	2.33%	2.70%	3.88%
Cartera Vencida Total + Ejec.Total - Prev/Patrimonio	3.88%	4.43%	5.58%	6.33%	7.26%

Elaboración Propia

Fuente: <https://www.asfi.gob.bo/Estadisticas/AnálisisdelSistemaFinanciero.aspx>

El coeficiente de adecuación patrimonial (CAP), principal indicador que mide la solvencia, a diciembre 2018 alcanza a 11,91%, superior al nivel registrado a diciembre de 2017 (11,89%). La totalidad de los bancos mantienen CAP superiores a 11%, límite legal que mide la suficiencia del patrimonio neto respecto a los activos ponderados por riesgo. A diciembre de 2019, el CAP alcanza un 12,29%.

Considerando que la previsión específica constituida es mayor a la cartera en mora, se establece que no existe riesgo que comprometa el patrimonio, tal como se puede verificar en el indicador que mide el compromiso patrimonial que alcanza a 6,33% a diciembre de 2018, el cual surge de la relación cartera en mora menos la previsión específica sobre el patrimonio. A diciembre de 2019 este indicador alcanza un 7,26%.

VI.3.2 Calidad de Cartera

Según el Gráfico No. 2 anterior, la cartera en mora alcanza a USD422 millones a diciembre de 2019, superior en USD54 millones, respecto al saldo registrado al cierre de diciembre 2018, cuando alcanzó un monto de USD368 millones. El índice de mora se encontró en un nivel de 1,67% a diciembre de 2018, que es mayor al registrado en diciembre de 2017 cuando fue de 1,64%. A diciembre de 2019 el índice de mora se encuentra en un nivel de 1,79%.

El nivel de las provisiones específicas constituidas cubre en más del cien por ciento la cartera en mora, lo cual denota una adecuada cobertura del riesgo de la cartera de préstamos.

Cuadro No. 9 Ratios de Calidad de Cartera del Sistema Bancario

SISTEMA BANCARIO	Expresado en Porcentaje (%)				
	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19
RATIOS DE CALIDAD DE CARTERA					
Cartera Vigente Total/Cartera (1)	98.53%	98.48%	98.36%	98.33%	98.21%
Cartera Reprogramada o Reestructurada/ Cartera (1)	1.31%	1.70%	2.02%	2.77%	3.92%
Cartera Vencida Total+Ejecución Total /Cartera (1)	1.47%	1.52%	1.64%	1.67%	1.79%
Cartera Reprogramada o Reestructurada Vigente/ Cartera vigente total	1.12%	1.50%	1.80%	2.54%	3.59%
Cartera Reprog. o Reestruct. Vencida y Ejec./ Cartera Reprog. o Reestruct. Total	16.04%	13.05%	12.19%	9.83%	10.16%

(1) La cartera incluye el total de la cartera vigente, vencida, en ejecución, incluyendo la cartera reprogramada o reestructurada. Se excluyen productos y no se deducen provisiones.

Elaboración Propia

Fuente: <https://www.asfi.gob.bo/Estadisticas/AnálisisdelSistemaFinanciero.aspx>

VI.3.3 Análisis de liquidez

Al 31 de diciembre de 2018 la liquidez total del sistema bancario alcanzó a USD7.729 millones, menor en USD589 millones respecto al cierre de la gestión anterior y se encuentra compuesta en un 45,47% por disponibilidades y 54,53% por inversiones temporarias.

Al 31 de diciembre de 2019, la liquidez total llegó a USD7.066 millones, compuesto por 47,24% de disponibilidades y 52,76% por inversiones temporarias.

La liquidez total al cierre de la gestión 2018 representa el 24,76% del total de los activos, el 26,65% de los pasivos y el 59,15% de las obligaciones a corto plazo (depósitos a la vista, en caja de ahorro y DPF a 30 días). Al 31 de diciembre de 2019 la liquidez representó el 59,07% de las Obligaciones a corto plazo y el 23,13% del pasivo.

Cuadro No. 10 Ratios de Liquidez del Sistema Bancario

SISTEMA BANCARIO RATIOS DE LIQUIDEZ	Expresado en Porcentaje (%)				
	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19
Disponib.+Inv. Temp / Oblig. a corto plazo	68.77%	63.25%	66.34%	59.15%	59.07%
Disponib.+Inv. Temp / Pasivo	38.85%	32.10%	30.70%	26.65%	23.13%

Elaboración Propia

Fuente: <https://www.asfi.gob.bo/Estadísticas/AnálisisdelSistemaFinanciero.aspx>

VI.3.4 Análisis de rentabilidad

A diciembre de 2019 el sistema bancario registró utilidades por USD301,70 millones, mayor al resultado registrado en similar período de la gestión anterior, en el cual alcanzó USD258,94 millones. Estos resultados incidieron en los indicadores de rendimiento financiero, ROA y ROE, los cuales alcanzan en forma anualizada a 0,78% y 12,05%, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2019 el ROA alcanzó 0,86%, mientras que el ROE fue de 12,98%.

Cuadro No. 11 Ratios de Rentabilidad del Sistema Bancario

SISTEMA BANCARIO RATIOS DE RENTABILIDAD	Expresado en Porcentaje (%)				
	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19
Resultado Neto de la Gestión/ Activos + Contingente (ROA)	1.04%	1.04%	0.97%	0.78%	0.86%
Resultado Neto de la Gestión / Patrimonio (ROE)	15.14%	15.32%	14.50%	12.05%	12.98%
Resultado Financiero Bruto/(Activo + Contingente)	4.78%	4.63%	4.65%	4.42%	4.41%
Result.de Operación Bruto/(Activo+Contingente)	5.78%	5.57%	5.49%	5.03%	5.01%
Resultado de operación después de Incobrables /(Activo + Contingente)	5.39%	5.13%	4.92%	4.55%	4.57%
Result. de Operación Neto/(Activo + Contingente)	1.44%	1.58%	1.51%	1.21%	1.49%
Result.de Operación Neto Antes de Impuestos/(Activo+Contingente)	1.45%	1.60%	1.54%	1.26%	1.49%

Elaboración Propia

Fuente: <https://www.asfi.gob.bo/Estadísticas/AnálisisdelSistemaFinanciero.aspx>

VII. MODELO DE PLANEACIÓN ESTRATÉGICA

El modelo de planeamiento estratégico del Banco Nacional de Bolivia S.A. describe la misión, visión y valores que se constituyen en la guía para la definición de la estrategia general del Banco, representada gráficamente en el Mapa Estratégico del BNB.

El modelo consta de cinco perspectivas: i) financiera, ii) clientes, iii) interna, iv) desarrollo humano y v) tecnología, que agrupan a los objetivos estratégicos definidos en el proceso de planeamiento para cada gestión. Cada objetivo viene acompañado de un conjunto de estrategias, acciones y proyectos, que son los inductores o planes de acción a ser ejecutados durante la gestión y que permitirán alcanzar los objetivos y las metas del Banco.

VII.1 Misión, Visión y Valores

VII.1.1 Misión BNB

La Misión del Banco es “Generar Valor” para nuestros clientes, accionistas, sociedad – comunidad y colaboradores de la institución.

Para nuestros clientes: Brindándoles la mejor experiencia Bancaria.

Para nuestros accionistas: Velando por la solvencia, rentabilidad y valor del Banco.

Para nuestra sociedad-comunidad: Contribuyendo activamente al desarrollo y progreso del país, en el marco de la función social de los servicios financieros.

Para nuestros colaboradores: Ofreciéndoles oportunidades para su desarrollo y crecimiento, convirtiendo al BNB en el mejor lugar para trabajar.

VII.1.2 Visión BNB

La Visión del BNB se constituye en el enunciado que guía el rumbo de la organización hacia el futuro:

“Ser un Banco líder en innovación, enfocado en la transformación digital para brindar una excelente experiencia al cliente”

VII.1.3 Valores BNB

Los valores institucionales que guiaran el funcionamiento y la forma de comportarse de cada uno de los miembros de la organización son los siguientes:

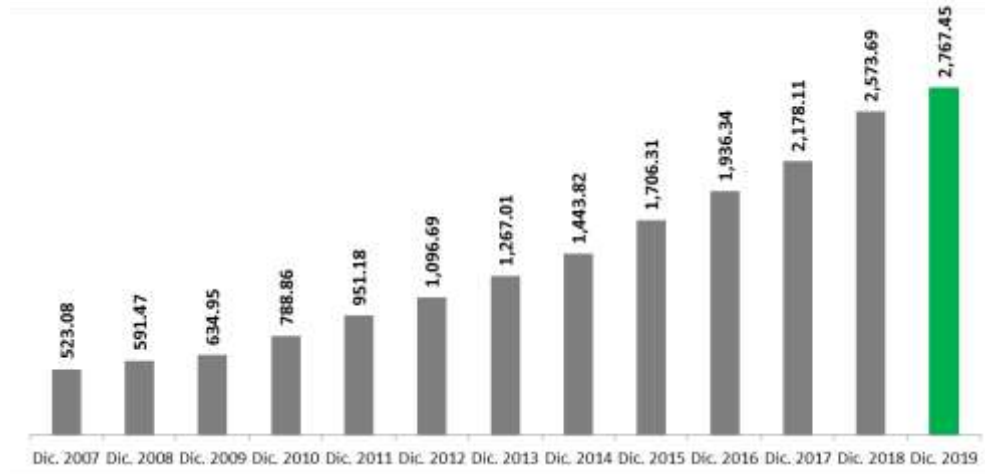
- **Integridad.** Actuamos bajo principios éticos y morales que rigen el accionar de los empleados y del Banco.
- **Transparencia.** Actuamos con claridad.
- **Responsabilidad.** Somos responsables por nuestros actos, con los recursos utilizados, con el medio ambiente y por los resultados emergentes en el desempeño de las funciones desarrolladas.
- **Respeto a las personas.** Respetamos la dignidad, la equidad, la diversidad y los derechos de los seres humanos.

VII.1 Información de Cartera y Depósitos del BNB

VII.1.1 Colocaciones

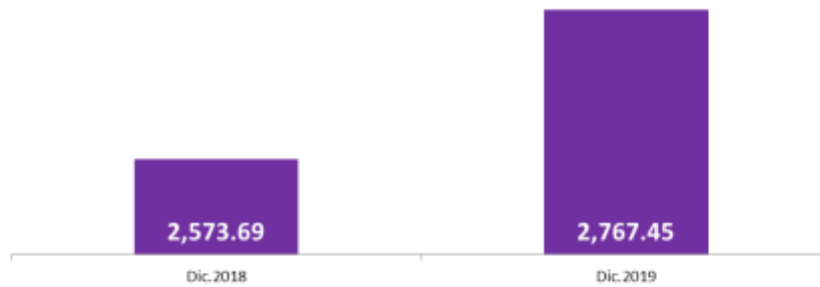
Al 31 de diciembre de 2019 la cartera directa alcanzó los USD 2.767 millones, un incremento de 7,53% en comparación a diciembre de 2018 que fue de USD 2.573 millones. En los últimos diez años la cartera creció un promedio anual de 15,16% .

**Gráfico No. 4 Evolución Cartera Bruta al 31 de diciembre de 2019
(en millones de USD)**



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2019

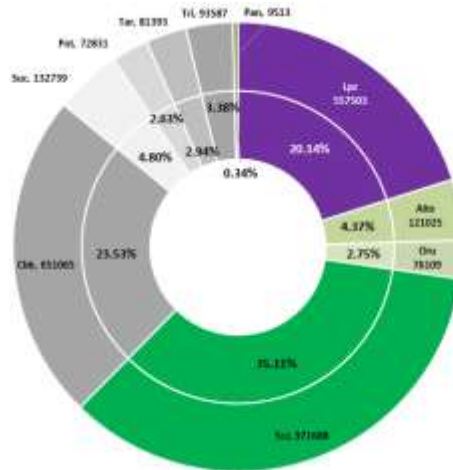
**Gráfico No. 5 Evolución Cartera Bruta a Diciembre 2019
(en millones de USD)**



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2019

Al 31 de diciembre de 2019 la cartera es de USD 2.767,45 millones que representa un crecimiento de 7,53% en comparación al 31 de diciembre de 2018.

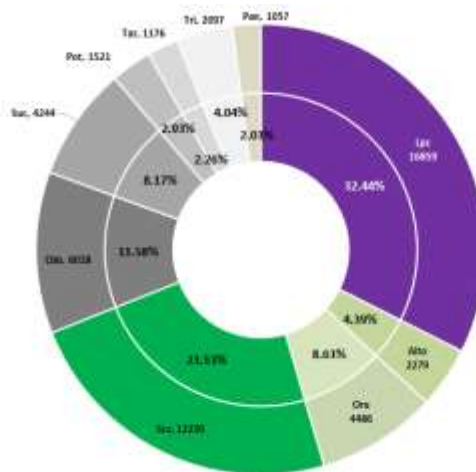
Gráfico No. 6 Ranking de colocaciones
(expresado en miles de USD)



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2019

Al 31 de diciembre de 2019, la cartera directa está colocada en la sucursal de Santa Cruz, la cual representa el 35,11% del total con USD 971,68 millones, en la sucursal La Paz (incluye El Alto) que concentra el 24,52% de la cartera total con USD 678,52 millones y la sucursal Cochabamba concentra el 23,53% de la cartera, con USD 651,06 millones.

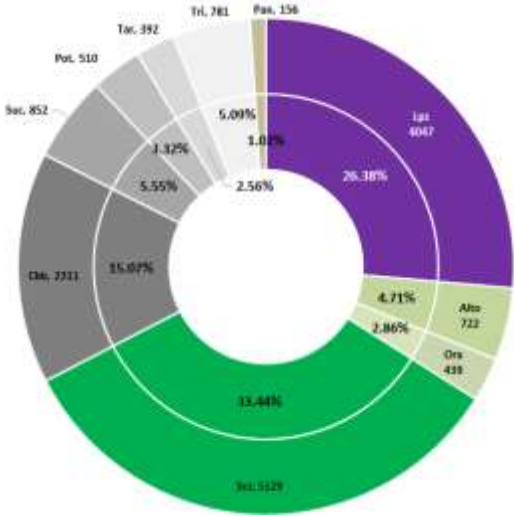
Gráfico No. 7 Análisis de la cartera en mora total



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2019

A diciembre de 2019 La Paz es la sucursal con mayor monto de cartera en mora con un 32,44% del total de la cartera en mora del banco, alcanzando a la suma de USD 16,8 millones, Santa Cruz concentra el 23,53% de la cartera en mora total con USD 12,2 millones, Cochabamba concentra el 11,58% de la cartera en mora total con USD 6 millones.

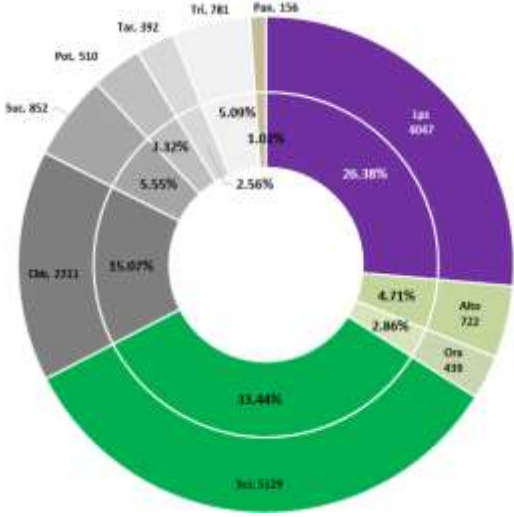
**Gráfico No. 8 Análisis de la cartera vencida
(expresado en miles de USD)**



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2019

A diciembre de 2019 Santa Cruz es la sucursal con mayor monto de cartera vencida con un 33,44% del total de la cartera vencida del banco, alcanzando a la suma de USD 5 millones, La Paz concentra el 26,38% de la cartera vencida total con USD 4 millones y Cochabamba concentra el 15,07% de la cartera en mora total con USD 2,3 millones.

Gráfico No. 9 Análisis de la cartera en ejecución

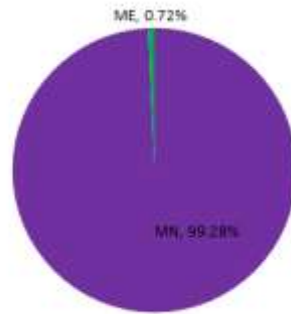


Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2019

En cuanto a la cartera en ejecución, La Paz es la sucursal con mayor porcentaje (34,98% o USD 12,8 millones) en relación al resto de oficinas seguida por Santa Cruz (19,39% o USD 7,1 millones) y Cochabamba (10,12% o 3,7 millones), respectivamente.

VII.2.2 Composición de los préstamos brutos por moneda

Gráfico No. 10 Composición de los Préstamos Brutos por Moneda

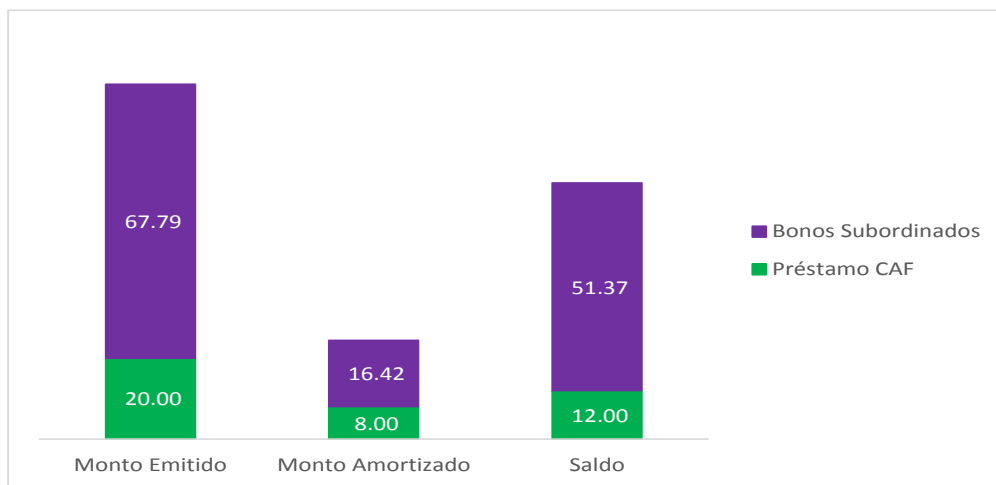


Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2019

Al 31 de diciembre de 2019 el 99,28% de la cartera de créditos se registra en moneda nacional, mientras el 0,72% se mantiene en moneda extranjera (dólares americanos).

VII.2.3 Otras obligaciones

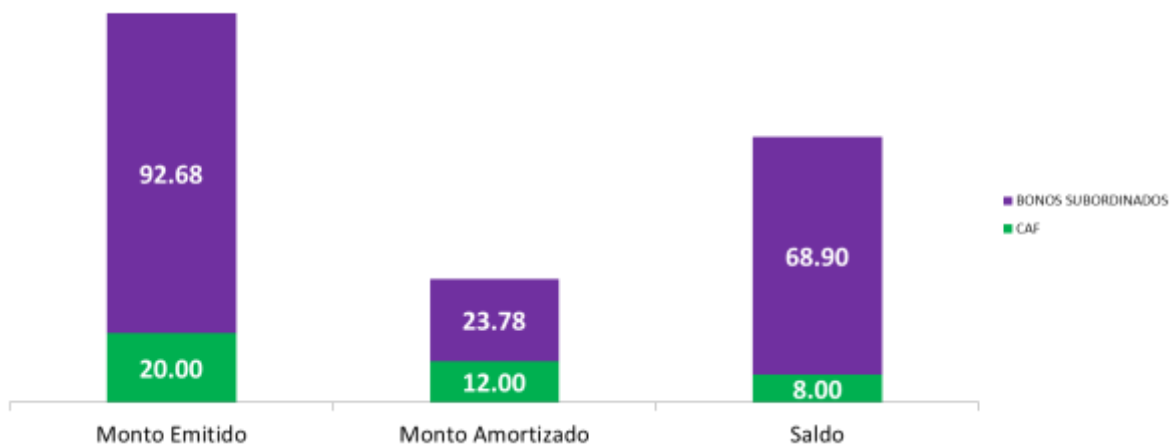
**Gráfico No. 11 Obligaciones Subordinadas al 31 de diciembre de 2018
(expresado en millones de USD)**



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2018

Al 31 de diciembre de 2018 las obligaciones subordinadas corresponden a préstamos de la CAF, Bonos Subordinados BNB II - Emisión 1, Bonos Subordinados BNB II - Emisión 2 y Bonos Subordinados BNB III, con saldos de USD 12 millones y USD 51,3 millones respectivamente.

Gráfico No. 12 Obligaciones Subordinadas al 31 de diciembre de 2019
(expresado en millones de USD)



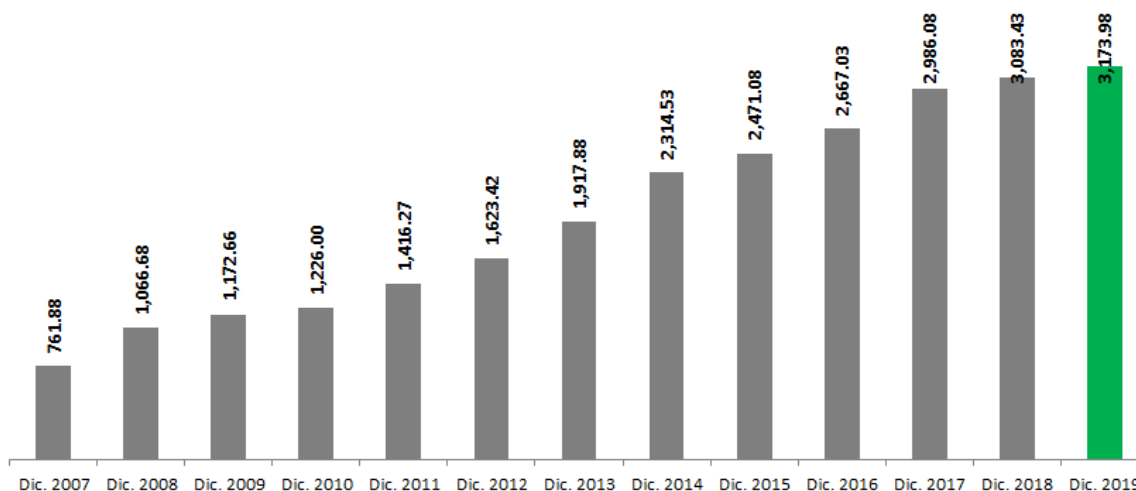
Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2019

Al 31 de diciembre de 2019, el préstamo de la CAF incluida la amortización realizada en noviembre con saldo de USD 8.00 millones, mientras que en noviembre de 2019 se emitieron los Bonos Subordinados BNB IV, haciendo junto a Bonos Subordinados BNB II - Emisión 1, Bonos Subordinados BNB II - Emisión 2, Bonos Subordinados BNB III y Bonos Subordinados BNB IV un saldo de USD 68,90 millones, respectivamente.

VII.2.4 Captaciones

Continuando con la tendencia creciente, al 31 de diciembre de 2019 los depósitos del público alcanzaron un total de USD 3.173,98 millones. En los últimos diez años los depósitos crecieron un promedio de 10,6% por año. Siendo 2014 el año con mayor crecimiento (20.7%) y 2019 el año con menor crecimiento (2.9%).

Gráfico No. 13 Evolución de depósitos al 31 de diciembre de 2019
(en millones de USD)



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2019

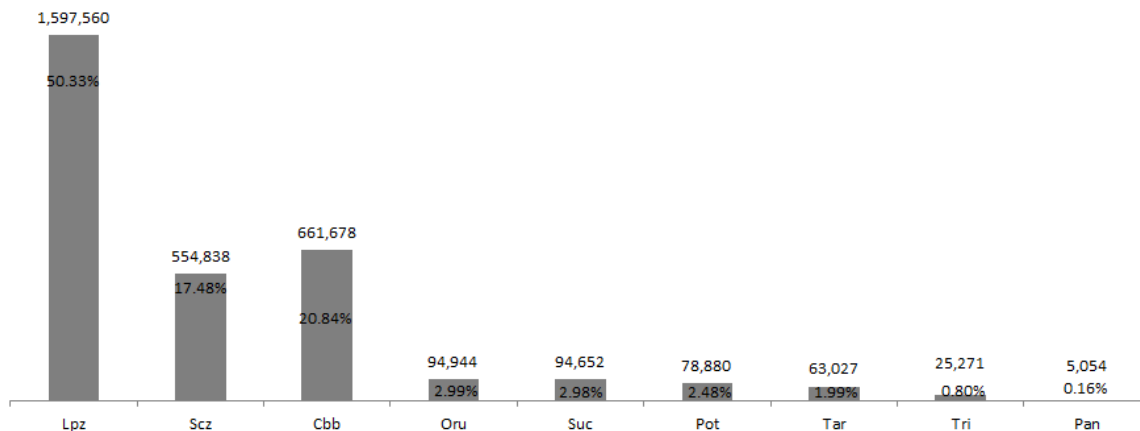
Gráfico No. 14 Evolución de depósitos al 31 de Diciembre de 2019 (en millones de USD)



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2019

La composición de los depósitos del público al 31 de diciembre de 2019 muestra que la sucursal con mayor nivel de captaciones es La Paz con un 50,33% del total. En segundo lugar, se encuentra la oficina de Cochabamba con 20,84% del total de los depósitos. Por último, Santa Cruz ocupa el tercer lugar con un 17,48% del total de depósitos del público.

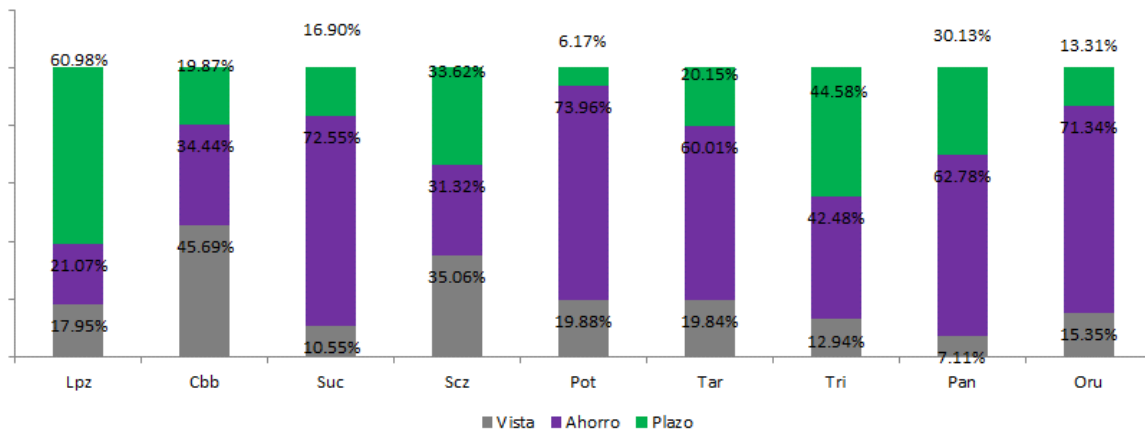
Gráfico No. 15 Ranking de depósitos al 31 de diciembre de 2019 del BNB



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2019

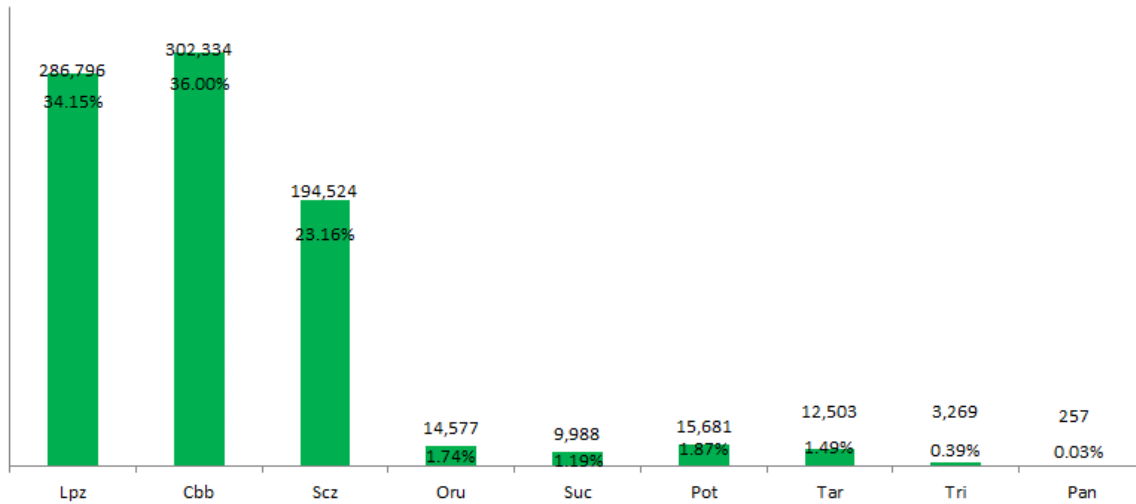
Analizando la composición de depósito por sucursal, al 31 de diciembre de 2019 se observa que la sucursal La Paz concentra una gran parte de sus captaciones en depósitos a plazo, el 60,98% del total de la sucursal. Asimismo, en Oruro las captaciones están mayormente concentradas en caja de ahorro con un 71,34% del total de sus captaciones, al igual que Oruro, Sucre, Potosí, Tarija, Cochabamba y Pando. En la sucursal de Santa Cruz la mayor participación es la de depósitos a la vista con un 35,06%

Gráfico No. 16 Composición de captaciones por sucursal y por tipo de depósito al 31 de diciembre 2019



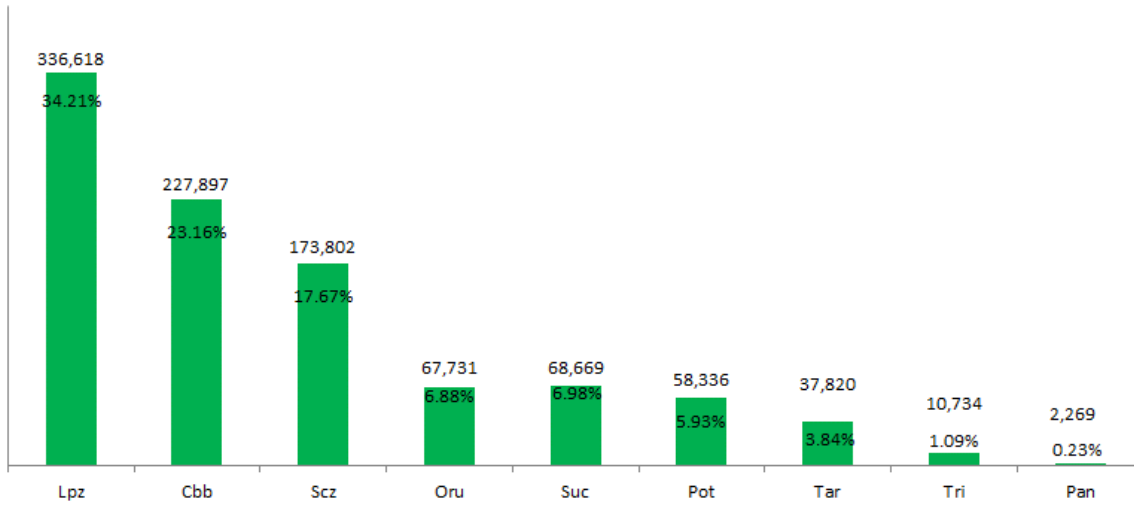
Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2019

Gráfico No. 17 Depósitos a la vista del BNB (expresado en miles de USD)



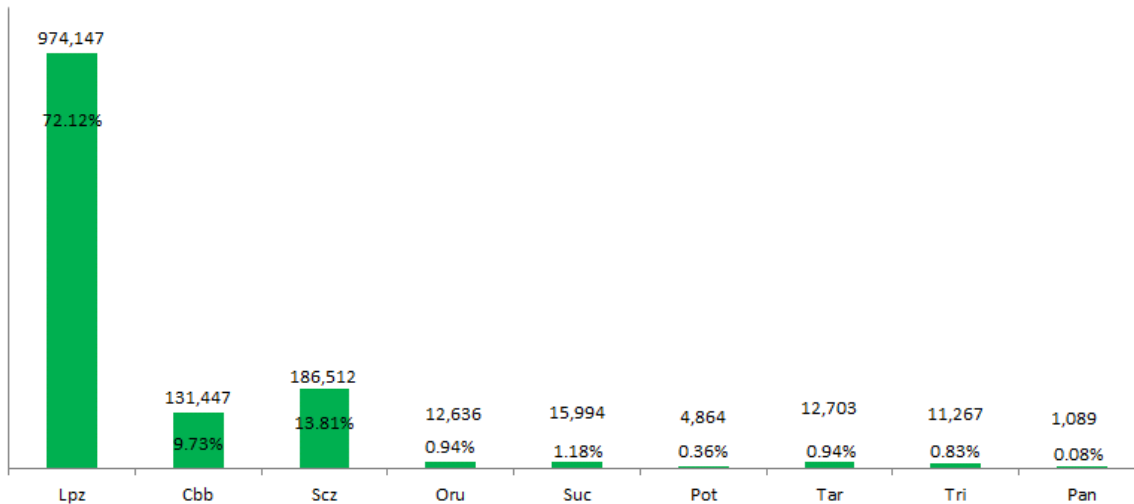
Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2019

**Gráfico No. 18 Depósitos en cajas de ahorro del BNB al 31 de diciembre de 2019
(expresado en miles de USD)**



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2019

**Gráfico No. 19 Depósitos a Plazo Fijo del BNB al 31 de diciembre de 2019
(Incluyen obligaciones con el público a plazo más obligaciones restringidas)**

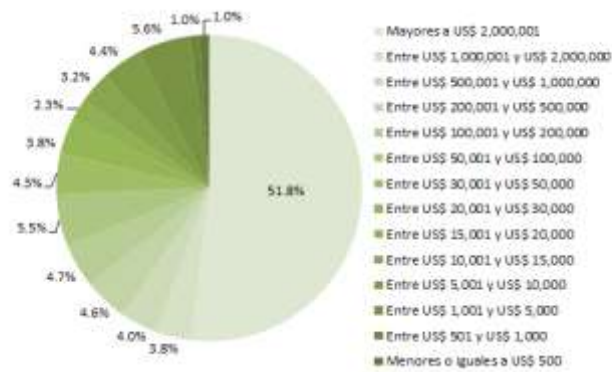


Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2018

En cuanto al fondeo de Depósitos a Plazo Fijo, la Sucursal La Paz es la que tiene mayor participación de las captaciones del banco, con un porcentaje superior al 72.12%, seguida por Santa Cruz quien aporta con el 13.81% y Cochabamba con un 9.73%, entre estas tres principales sucursales se concentra el 95.66% del total de lo captado por el banco.

VII.2.5 Composición de Depósitos por Tamaño

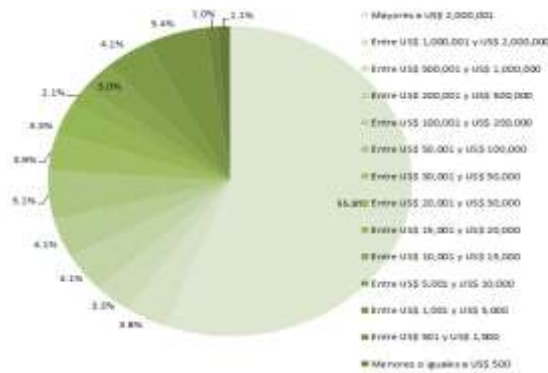
Gráfico No. 20 Composición de Depósitos por Tamaño al 31 de diciembre de 2018



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2018

La mayor concentración de depósitos por estratificación se presenta en el rango de montos mayores a USD 2 millones con un 51,8% del total. En éste rango se tienen 95 cuentas con un saldo promedio de USD16.97 millones.

Gráfico No. 21 Composición de Depósitos por Tamaño al 31 de diciembre de 2019

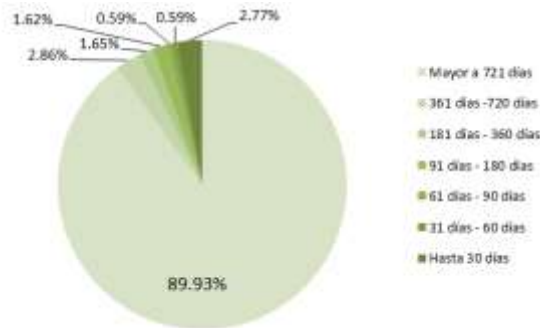


Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2019

La mayor concentración de depósitos por estratificación se presenta en el rango de montos mayores a USD 2 millones con un 55,8% del total. En éste rango se tienen 100 cuentas con un saldo promedio de USD17.95 millones.

VII.2.6 Composición de depósitos a plazo fijo por plazo

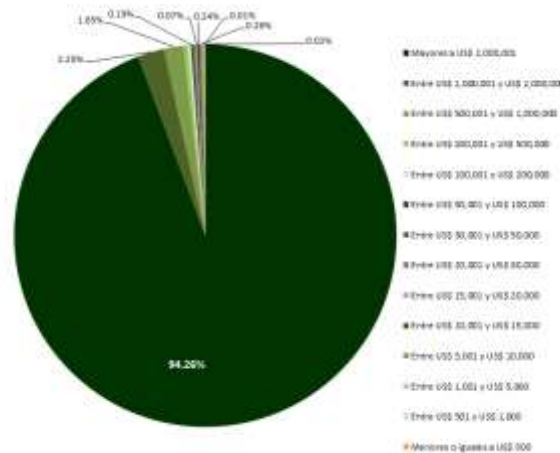
Gráfico No. 22 Composición de Depósitos a Plazo Fijo por Plazo al 31 de diciembre de 2018



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2018

Al 31 de diciembre de 2018 el 89,93% de los depósitos a plazo fijo fueron emitidos a más de 721 días, el 1,65% a un plazo de entre 181 días y 360 días, el 2,86% entre 361 días y 720 días, el 1,62% entre 91 días y 180 días y el restante 3,94% en otros plazos.

Gráfico No. 23 Composición de Depósitos a Plazo Fijo por Plazo al 31 de diciembre de 2019



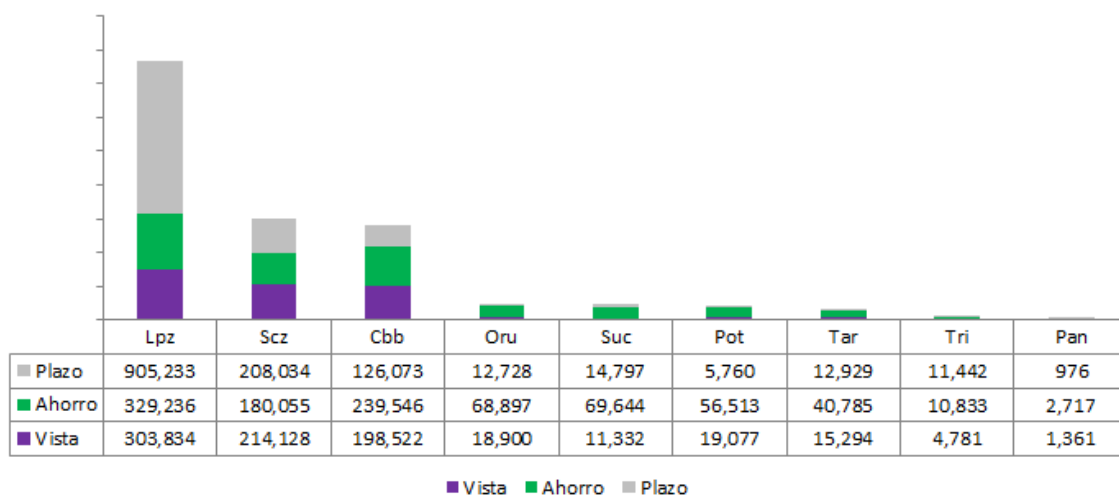
Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2019

Al 31 de diciembre de 2019 el 94,26% de los depósitos a plazo fijo se concentra en depósitos mayores a USD 2 millones.

VII.2.7 Cuentas por región y por tipo de depósito

Se deberá tomar en cuenta que los datos de La Paz, incluyen a El Alto y la Oficina Nacional.

Gráfico No. 24 Cuentas por Región y por Tipo de Depósito al 31 de diciembre de 2018
(en miles de USD)



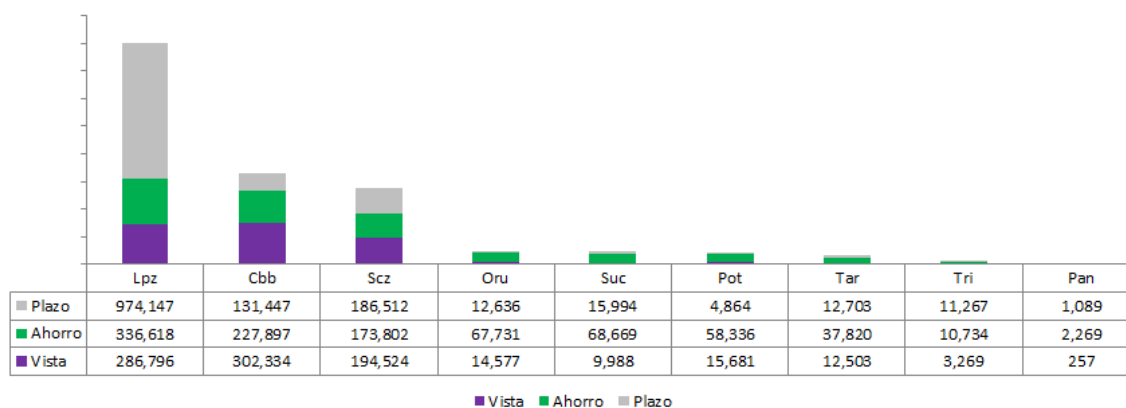
Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2018

En cuanto a la composición de depósitos a plazo fijo a diciembre 2018, la sucursal de La Paz (que incluye a El Alto y los depósitos contabilizados en Oficina Nacional) tiene un 69,74%, seguida de Santa Cruz con un 16,03% y Cochabamba con 9,71%. Cabe mencionar que dentro de la composición de depósitos de la sucursal Santa Cruz, las cuentas con mayor importancia son las de depósitos a plazo y depósitos vista, mientras que en La Paz la composición es más sesgada a depósitos a plazo y cajas de ahorro.

En relación al número de clientes, el 97,19% de los clientes del BNB se concentra en cajas de ahorro, seguido por un 2,48% a la vista y un 0,32% a plazo fijo. La Paz y Santa Cruz poseen una participación de 27,52% y 25,39%, respectivamente, de los clientes depositantes del banco, seguidos por 20,36% correspondientes a la sucursal Cochabamba.

Se deberá tomar en cuenta que los datos de La Paz, incluyen a El Alto y la Oficina Nacional.

Gráfico No. 25 Cuentas por Región y por Tipo de Depósito al 31 de diciembre de 2019 (en millones de USD)



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2019

En cuanto a la composición de depósitos a plazo fijo a diciembre 2019, la sucursal de La Paz (que incluye a El Alto y los depósitos contabilizados en Oficina Nacional) tiene un 72,12%, seguida de Santa Cruz con un 13,81% y Cochabamba con 9,73%. Cabe mencionar que dentro de la composición de depósitos de la sucursal Santa Cruz, las cuentas con mayor importancia son las de depósitos a plazo y depósitos vista, mientras que en La Paz la composición es más sesgada a depósitos a plazo y cajas de ahorro.

En relación al número de clientes, el 97,46% de los clientes del BNB se concentra en cajas de ahorro, seguido por un 2,24% a la vista y un 0,30% a plazo fijo. La Paz y Santa Cruz poseen una participación de 27,65% y 25,45%, respectivamente, de los clientes depositantes del banco, seguidos por 20,25% correspondientes a la sucursal Cochabamba.

VII.2 Red de sucursales y agencias

El Banco Nacional de Bolivia S.A. dispone de una adecuada red de sucursales y agencias, distribuidas en los nueve departamentos del país. Se encuentra presente en las capitales y en los mayores centros urbanos del territorio nacional, contando al 31 de diciembre de 2019 con diez oficinas principales (sucursales) y cincuenta y nueve agencias fijas.

Cuadro No. 12 Resumen de red de sucursales y detalle de agencias

Tipo	Cantidad
Oficina Central	1
Sucursal/Oficina Principal	10
Agencia Fija	59
Oficina Externa/BNB Express	17
Autobancos	8
Cajas Externas	5
Puntos de Atención Corresponsal no Financiero	123
Total General	223

Tipo	Cantidad
Oficina Central	1
Oficina Nacional	1
Sucursal/Oficina Principal	10
Sucursal La Paz - Oficina Principal	1
Sucursal El Alto - Oficina Principal	1
Sucursal Cochabamba - Oficina Principal	1
Sucursal Oruro - Oficina Principal	1
Sucursal Potosí - Oficina Principal	1
Sucursal Tarija - Oficina Principal	1
Sucursal Santa Cruz - Oficina Principal	1
Sucursal Trinidad - Oficina Principal	1
Sucursal Sucre - Oficina Principal	1
Sucursal Pando - Oficina Principal	1
Agencia Fija	59
Agencia Riberalta	1
Agencia 16 De Julio	1
Agencia 20 De Octubre	1
Agencia 6 De Marzo	1
Agencia 7 Calles	1
Agencia Achumani	1
Agencia América	1

Agencia Aroma	1
Agencia Barrio Petrolero	1
Agencia Bermejo	1
Agencia Blanco Galindo	1
Agencia Buenos Aires	1
Agencia Busch	1
Agencia Constitución	1
Agencia Edificio Anexo	1
Agencia Heroínas	1
Agencia La Cancha	1
Agencia La Ramada	1
Agencia Mega Center	1
Agencia Mercado Bolívar	1
Agencia Mercado Nueva Alianza	1
Agencia Miraflores	1
Agencia Montero	1
Agencia Murillo	1
Agencia Mutualista	1
Agencia Mype Colcapirhua	1
Agencia Mype El Tejar	1
Agencia Mype Gran Poder	1
Agencia Mype La Guardia	1
Agencia Mype Mercado Campesino-Tarija	1
Agencia Mype Mercado Campesino-Sucre	1
Agencia Mype Mercado Uyuni	1
Agencia Mype Pampa De La Isla	1
Agencia Mype Plan 3000	1
Agencia Mype Rio Seco	1
Agencia Mype Sud	1
Agencia Mype Suecia	1
Agencia Mype Sur	1
Agencia Mype Villa Dolores	1
Agencia Mype Villa Fatima	1
Agencia Norte-Santa Cruz	1
Agencia Norte-Cochabamba	1
Agencia Obrajes	1
Agencia Pérez Velasco	1
Agencia Patio Desing	1
Agencia Pompeya	1
Agencia Quillacollo	1
Agencia San Miguel	1
Agencia Simon Lopez	1
Agencia Supermercado Sas	1
Agencia Sur-Tarija	1
Agencia Sur-Santa Cruz	1
Agencia Torres Del Poeta	1
Agencia Ursa	1
Agencia Urubó	1
Agencia Uyuni	1
Agencia Ventura Mall	1
Agencia Villa 1º De Mayo	1
Agencia Villa Adela	1
Cajas Externas	5
Caja Externa CBN	1
Caja Externa Terrasur	1
Caja Externa CBN El Alto	1
Univalle América	1
Caja Externa Univalle	1

Oficina Externa	17
BNB Express Av. Hernando Siles	1
BNB Express La Suiza	1
BNB Express Achocalla	1
BNB Express Taquiña	1
BNB Express Tiquipaya	1
BNB Express Vinto Chico	1
BNB Express Enalbo	1
BNB Express Norte	1
BNB Express 6 De Octubre	1
BNB Express Huanuni	1
BNB Express Huari	1
BNB Express Utepsa	1
BNB Express Paurito	1
BNB Express Cotoca	1
BNB Express CBN	1
BNB Express El Carmen	1
BNB Express Valle Sanchez	1
Autobancos	8
Autobanco Achumani	1
Autobanco Constitución	1
Autobanco Mutualista	1
Autobanco Norte	1
Autobanco René Moreno	1
Autobanco Sur	1
Autobanco UPSA	1
Autobanco Ciudad Satélite	1
Puntos de Atención Corresponsal no Financiero	123
BNB Viva Al Paso Trinidad	1
BNB J-Cell	1
BNB Internet Entel	1
BNB Comercial Ramirez	1
BNB Punto Viva Veta Cell	1
BNB Hafid Unlocker	1
BNB Punto Viva Stuart Evans Anita Cell	1
BNB Telecentro Viva	1
BNB Centro De Llamadas Punto Viva	1
BNB Servicio Técnico Viva	1
BNB Ofrani Micromercado	1
BNB Zulemacell	1
BNB Punto Viva	1
BNB Viva Al Paso	1
BNB Punto Tigo Terra Cell li	1
BNB Telecentro	1
BNB Centro De Llamadas Entel	1
BNB Punto Viva Tamicell	1
BNB Centro De Llamadas Punto Viva	1
BNB Centro De Llamadas Punto Viva	1
BNB Jala Store	1
BNB Punto Viva Sumate Srl	1
BNB Smart Conection	1
BNB Centro De Llamadas Punto Viva	1
BNB Punto Viva	1
BNB Viva Al Paso Hipermaxi	1
BNB Viva Al Paso Oruro Cel	1
Viva Al Paso Univiva	1
Viva Al Paso Top Cel	1

BNB Viva Al Paso (Punata)	1
BNB Centro De Llamadas Punto Viva	1
BNB Centro Celular Viva	1
BNB Black Cell	1
BNB Viva Al Paso Telesur	1
BNB Punto Viva Villa Mercedes D	1
BNB Punto Viva Plaza Libertad	1
BNB Viva Al Paso Upea	1
BNB Dealer Viva	1
BNB Viva Al Paso	1
BNB Viva Al Paso Rowen	1
BNB Viva Al Paso Multicentro Nataly & Camila	1
BNB Viva Al Paso Galeria Santa Rita	1
BNB Dealer My Phone Viva	1
BNB Viva Al Paso Dealer My Phone	1
BNB Punto Viva	1
BNB Viva Al Paso	1
BNB Cabinas Telefonicas Punto Viva	1
BNB Punto Viva Red Mobile	1
BNB Punto Viva	1
BNB Fotocopias Cortez	1
BNB Punto Viva	1
BNB Viva Al Paso El Jireth	1
BNB Multicentro Yaneth	1
BNB Viva Al Paso Cementerio	1
BNB Viva Al Paso Multicentro Obrajes	1
BNB Viva Al Paso Yetepa S.R.L.	1
BNB Multi Servicios Yanacocha	1
BNB Viva Al Paso Electrofenix	1
BNB Multitienda Jasmani	1
BNB Punto Viva Daysi Vasquez	1
BNB Tienda Amiga Umala	1
BNB Viva Al Paso Dealer Torre Fuerte	1
BNB En Tu Barrio-Puerto Acosta	1
BNB Tienda Nazacara	1
BNB Internet Fotocopia Flores	1
BNB Libreria Belen	1
BNB Bazar Librería Mundial	1
Viva Al Paso Multicentro Triple J	1
BNB Viva Al Paso	1
BNB Viva Al Paso Yajcel Comunicaciones	1
BNB Comercial Bgrn Servi Cell	1
BNB Dealer Rivero S.R.L.	1
BNB Punto Tigo	1
BNB Punto Viva Gadoshar	1
BNB Ciudad Net	1
BNB Redcorp	1
BNB Mega Dealer Euforia	1
BNB Venta De Accesorios Marlen	1
BNB Torri Cell	1
BNB Punto Tigo Movil	1
BNB Viva Al Paso Jacob Cel	1
BNB Punto Viva	1
BNB Zabatel By Viva	1
BNB Viva Al Paso Ciber Moscu	1
BNB Viva Al Paso Punto Moscu	1
BNB Viva Al Paso Technology Cell	1
BNB Viva Al Paso Dealer Reyes	1

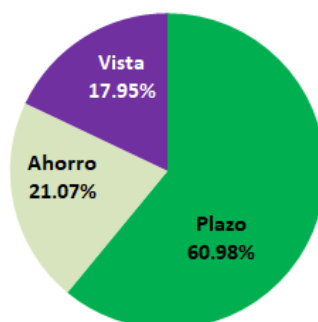
BNB Punto Viva Ventura Mall	1
BNB Viva Al Paso Centro Cell	1
BNB Centro De Llamadas Roxana	1
BNB Dealer Viva	1
BNB Internet Cibernet	1
BNB Viva Al Paso Distribuidor Autorizado	1
BNB Internet Blizzard	1
BNB Josue Cell	1
BNB Centro J & M Servicio Tecnico	1
BNB Libreria Punto Viva	1
BNB Viva Al Paso J & L	1
BNB Viva Al Paso Yuricell	1
BNB Celu Xpress	1
BNB Dealer Center J.J.	1
BNB Tienda Cumana	1
BNB Centro De Copiados Emanuel	1
BNB Punto Entel	1
BNB Punto Viva	1
BNB Punto Entel	1
BNB Servicio Tecnico De Celulares Edric	1
BNB Punto Viva K & M	1
BNB Punto Entel	1
BNB Internet La Net	1
BNB Internet Doble Clic	1
BNB Punto Entel	1
BNB Libreria Chasky	1
BNB Dealer Viva	1
BNB Internet Punto Viva	1
BNB Viva Al Paso Redcorp	1
BNB Internet La Esquinita	1
BNB Punto Viva	1
BNB Libreria Punto Viva	1
BNB Punto Entel	1
BNB Internet Janel	1
Internet Viva	1
BNB Punto Viva Jireh Z & Q	1

Elaboración Banco Nacional de Bolivia S.A.

VII.2.1 Sucursal La Paz

A diciembre 2019, la sucursal La Paz cuenta con el 50,33% del total de las obligaciones con el público del Banco, el equivalente a USD 1.597 millones. Los depósitos de La Paz están compuestos en un 17,95% por depósitos a la vista, 60,98% por depósitos a plazo fijo y 21,07% por cajas de ahorro, de acuerdo al gráfico presentado a continuación:

Gráfico No. 26 Depósitos Sucursal La Paz



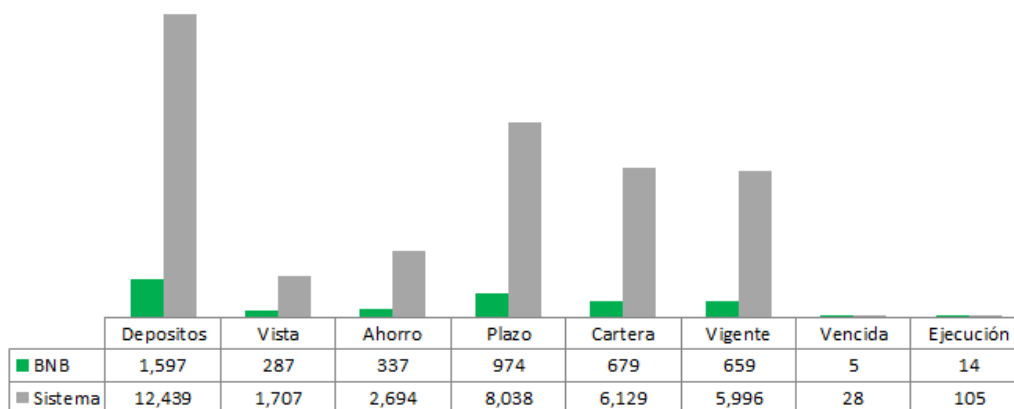
Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2019

En el departamento de La Paz, el BNB ocupa la tercera posición en nivel de depósitos con 12,84% del total de captaciones del sistema bancario.

En cuanto al nivel de colocaciones, la sucursal La Paz cuenta con un total de USD 679 millones (11.07% del total del mercado) ocupando el sexto lugar del sistema.

Esta información incluye las sucursales de: La Paz, El Alto y Oficina Nacional.

Gráfico No. 27 Participación de Mercado Sucursal La Paz (en miles de USD)

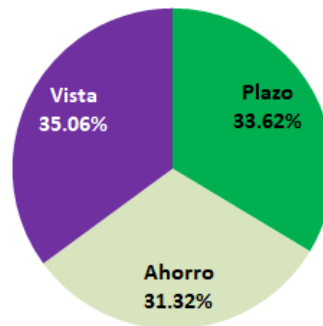


Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. y ASFI al 31/12/2019

VII.3.2 Sucursal Santa Cruz

Santa Cruz, cuenta con el 17.89% del total de las captaciones del Banco. Las captaciones de Santa Cruz están compuestas en un 34% por depósitos a plazo fijo, 35% por depósitos a la vista y 31% por cajas de ahorro. Esta información es ilustrada en el gráfico presentado a continuación:

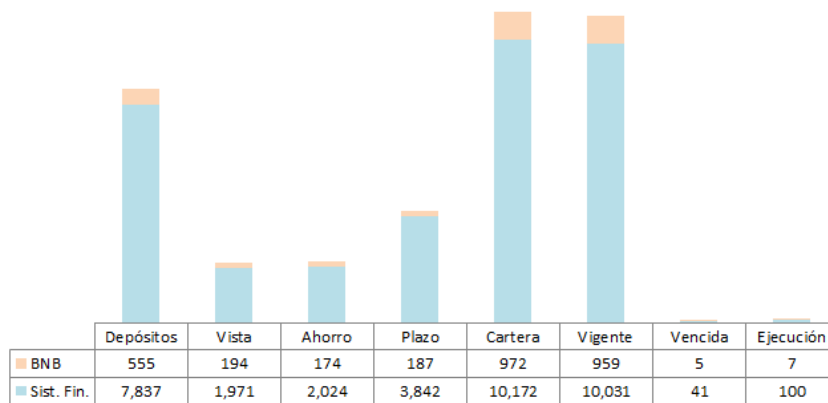
Gráfico No. 28 Depósitos Sucursal Santa Cruz



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2019

Santa Cruz ocupa el séptimo lugar en el sistema en cuanto a depósitos del público, con un 7.08%. Respecto al nivel de colocaciones, Santa Cruz tiene el 10.06% de participación de mercado, ocupando el quinto lugar con un volumen de cartera bruta de USD 971.68 millones. En cuanto a cartera en mora, ocupa el sexto lugar en participación de mercado con un 8.70% (USD 12.23 millones).

Gráfico No. 26 Participación de Mercado Sucursal Santa Cruz (en millones de USD)

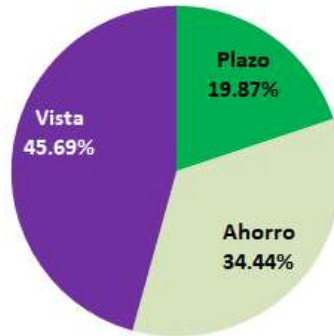


Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. y ASFI al 31/12/2019

VII.3.3 Sucursal Cochabamba

La sucursal Cochabamba, cuenta con el 20.33% del total de las captaciones del Banco. Sus captaciones están compuestas en un 20% por depósitos a plazo fijo, 34% por depósitos en cajas de ahorro y 46% por depósitos a la vista. La composición de los depósitos de la Sucursal Cochabamba se presenta a continuación:

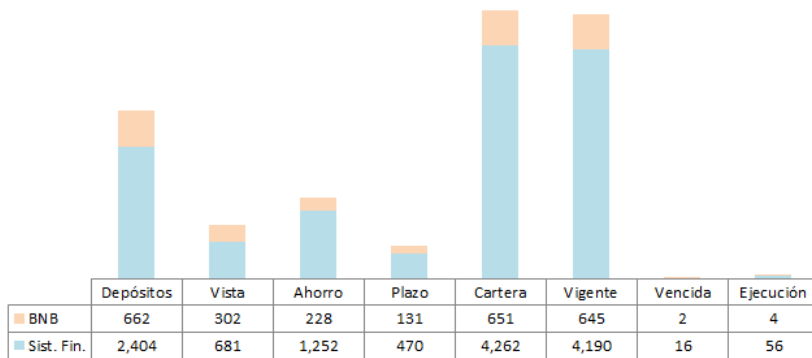
Gráfico No. 29 Depósitos Sucursal Cochabamba



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2019

Cochabamba tiene una participación del total de captaciones del sistema financiero del 27.53% (USD 661.66 millones), ocupando el primer lugar en el sistema. En cuanto al nivel de colocaciones, la sucursal Cochabamba cuenta con un total USD 651.06 millones (15.28%) siendo la primera sucursal del mercado.

Gráfico No. 30 Participación de Mercado Sucursal Cochabamba (en millones de USD)

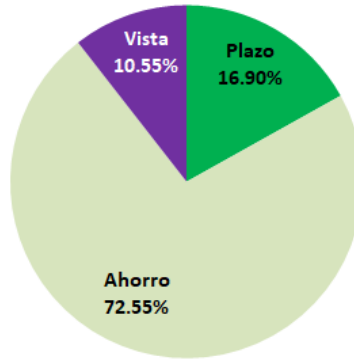


Fuente: ASFI al 31/12/2019

VII.3.4 Sucursal Sucre

La sucursal Sucre, cuenta con el 2.94% del total de las captaciones del Banco. Las captaciones de Sucre están compuestas en un 17% por depósitos a plazo fijo, 73% por depósitos cajas de ahorro y 11% por depósitos a la vista, de acuerdo al gráfico presentado a continuación:

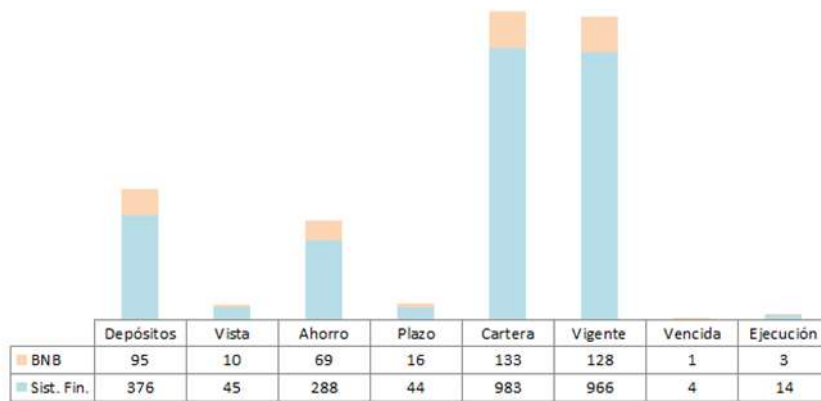
Gráfico No. 31 Depósitos Sucursal Sucre



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2019

El BNB en Sucre ocupa el primer lugar en captación de depósitos del público con una participación de mercado del 25.15%. Asimismo, ocupa el tercer lugar en colocación de cartera con USD 132.73 millones que representan un 13.50% de participación de mercado. El BNB cuenta con la cartera en mora más alta en relación con el mercado, la cual representa el 24.61% del total de su cartera (USD 4.24 millones).

Gráfico No. 32 Participación de Mercado Sucursal Sucre (en millones de USD)

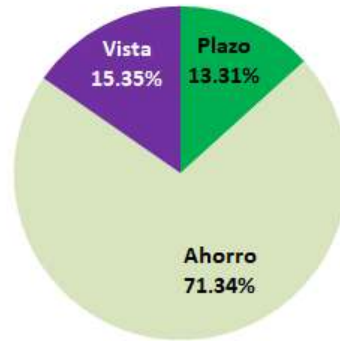


Fuente: ASFI al 31/12/2019

VII.3.5 Sucursal Oruro

La sucursal Oruro cuenta con el 2.93% del total de las captaciones del Banco. Las captaciones de Oruro están compuestas en un 13% por depósitos a plazo fijo, 71% por depósitos cajas de ahorro, 15% por depósitos a la vista. Esta información se presenta en el siguiente gráfico.

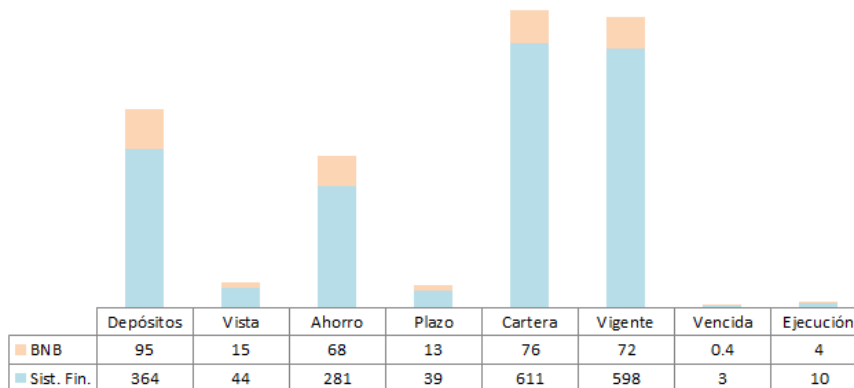
Gráfico No. 33 Depósitos Sucursal Oruro



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2019

En el departamento de Oruro el BNB ocupa el primer lugar en captación de depósitos del público, con una participación de mercado del 26%. La participación más importante de la sucursal Oruro en captaciones respecto al mercado son los depósitos a plazo con un 32% del total, ocupando el primer lugar en el mercado. Asimismo, ocupa el tercer lugar en colocación de cartera de créditos con USD 76.10 millones que representa el 12.46% del mercado.

Gráfico No. 34 Participación de Mercado Sucursal Oruro (en millones de USD)

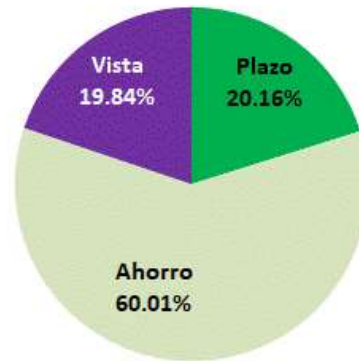


Fuente: ASFI al 31/12/2019

VII.2.2 Sucursal Tarija

Al 31 de diciembre de 2019 la sucursal Tarija mantiene el 1.97% del total de las captaciones del Banco, las cuales están compuestas en un 20% por depósitos a plazo fijo, 60% por depósitos cajas de ahorro, 20% por depósitos a la vista. Esta información es presentada en el gráfico mostrado a continuación.

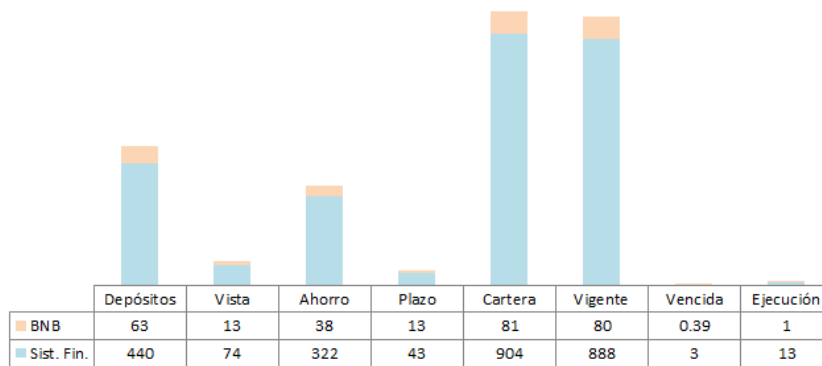
Gráfico No. 35 Depósitos Sucursal Tarija



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2019

El BNB en el departamento de Tarija ocupa el tercer lugar en captación de depósitos del público, con una participación de mercado del 14.34%. En cuanto a colocaciones, mantiene un volumen de cartera bruta de USD 81.3 millones, que representan un 9% de participación de mercado ocupando el quinto lugar en el departamento.

Gráfico No. 36 Participación de Mercado Oficina Tarija (en millones de USD)



Fuente: ASFI al 31/12/2019

VII.3.6 Sucursal Beni

La sucursal Beni cuenta con el 0.84 % del total de las captaciones del Banco. El tipo de depósito más importante está constituido por depósitos a plazo, un 45% de sus captaciones totales, el 42% está compuesto por cajas de ahorro y el 13% restante por depósitos a la vista, de acuerdo al gráfico presentado a continuación.

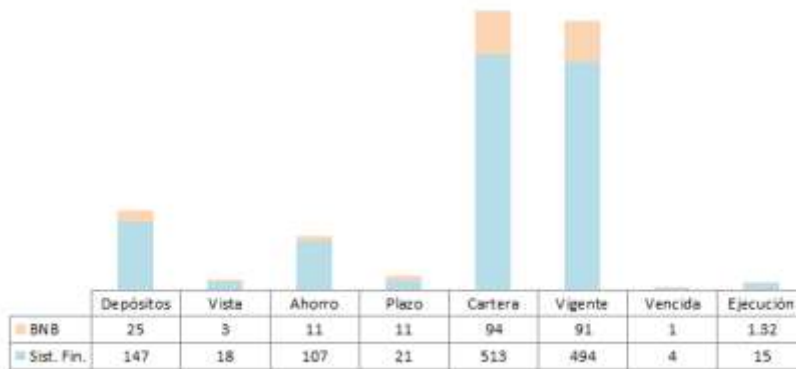
Gráfico No. 37 Depósitos Sucursal Beni



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2019

El BNB en el departamento del Beni ocupa el segundo lugar en captación de depósitos del público con el 17.22%. En cuanto a colocaciones, el BNB en Beni cuenta con un total USD 93.5 millones, cifra que representa una participación de mercado del 18.25%, ocupando el primer lugar en el mercado.

Gráfico No. 38 Participación de Mercado Sucursal Beni (en millones de USD)

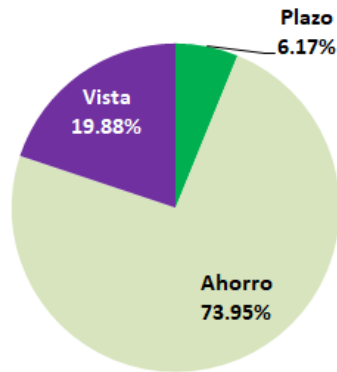


Fuente: ASFI al 31/12/2019

VII.3.8 Sucursal Potosí

A diciembre de 2019 la sucursal Potosí cuenta con 2.40% del total de las captaciones del Banco. En la estructura de sus captaciones, las cajas de ahorro son las más importantes y representan el 74% del total, el 6% está compuesto por depósitos a plazo fijo y el 20% por depósitos a la vista, esta información es ilustrada en el siguiente gráfico:

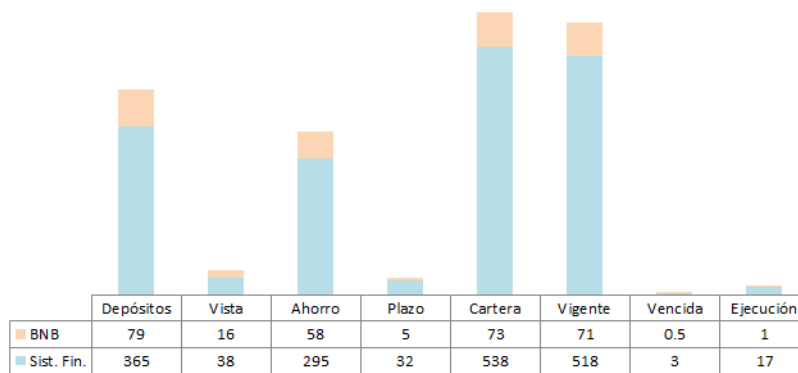
Gráfico No. 39 Depósitos Sucursal Potosí



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2019

En el departamento de Potosí, el BNB ocupa el segundo lugar en captación de depósitos del público con un 21.61% del total del mercado. Asimismo, a diciembre de 2019 ocupa el tercer lugar en colocación de cartera de créditos, con USD 72.8 millones, que representan el 13.54% de participación del mercado.

Gráfico No. 40 Participación de Mercado Sucursal Potosí (en millones de USD)

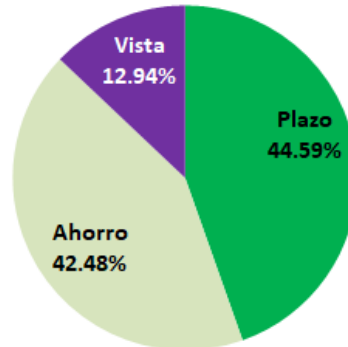


Fuente: ASFI al 31/12/2019

VII.3.9 Oficina Pando

Al mes de diciembre de 2019, los depósitos han logrado diversificarse, con una mayor participación en cajas de ahorro (63%), seguido de depósitos a plazo fijo (18%) y depósitos a la vista (7%).

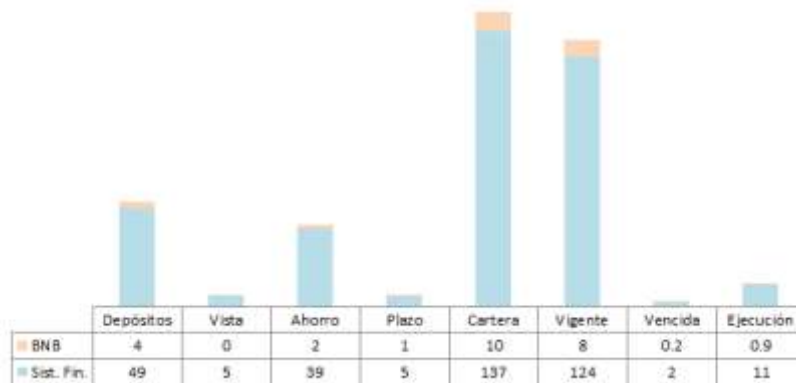
Gráfico No. 41 Depósitos Oficina Pando



Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31/12/2019

El BNB en el departamento Pando ocupa el quinto lugar en captación de depósitos del público con el 7.40%. En cuanto a colocaciones, el BNB en Pando cuenta con un total USD 9.51 millones, cifra que representa una participación de mercado del 6.94%, ocupando el quinto lugar en el mercado.

Gráfico No. 42 Participación de Mercado Oficina Pando (en millones de USD)



Fuente: ASFI al 31/12/2019

VIII. DATOS GENERALES Y DESCRIPCIÓN DEL EMISOR

VIII.1 Identificación básica del Emisor

Nombre o Razón Social:	Banco Nacional de Bolivia S.A.
Rótulo Comercial:	BNB
Objeto de la Sociedad:	<p>La sociedad tiene por objeto principal prestar servicios financieros al público en general como Banco Múltiple, realizando en forma habitual la actividad de intermediación financiera pudiendo efectuar todo tipo de operaciones activas, pasivas, contingentes de servicios y de servicios financieros complementarios permitidos, tanto en el país como en el extranjero, en conformidad y sujeción a la Ley N° 393 de servicios financieros y demás normativa aplicable, favoreciendo el desarrollo de la actividad económica nacional, la expansión de la actividad productiva y el desarrollo de la capacidad industrial del país.</p> <p>Asimismo podrá adquirir derechos, contraer obligaciones y realizar todos los actos jurídicos que no sean expresamente prohibidos por las leyes o los estatutos, en sí, desarrollar todos los negocios y actividades relacionadas, complementarias o conexas con el objeto de la sociedad y sus intereses.</p>
Giro de la Empresa:	Actividad bancaria
Rama de actividad:	Bancaria
Domicilio legal y Oficina Nacional:	<p>Domicilio Legal Calle España No. 90. Sucre, Bolivia. Teléfono (591) 4 6453055 Fax (591) 4 6451101</p> <p>Oficina Nacional Av. Camacho esq. Colón Nro. 1296 La Paz, Bolivia. Teléfono (591) 2 2332323 Fax (591) 2 2332323 Interno 1850</p>
Representantes Legales:	<p>Edgar Antonio Valda Careaga Mauricio Alvaro Felipe Franklin Espinoza Wieler Walter Gonzalo Abastoflor Sauma Luis Patricio Garrett Mendieta Luis Rafael Rolando Achá Lemaitre Jorge Mauricio Orías Vargas Jorge Reinaldo Ortuño Thames Carlos Eduardo Mojica Ribera</p>
Clasificación Internacional Industrial Uniforme (“CIU”):	6419
Registro del emisor en el Registro del Mercado de Valores de la ASFI:	SPVS-IV-EM-BNB-009/2000 de fecha 11 de enero de 2000
Registro de Comercio administrado por FUNDEMPRESA:	Matricula No. 00012796
N.I.T.:	1016253021
Página web:	www.bnb.com.bo

E – mail:	info@bnb.com.bo
Casilla de correo:	Casilla No. 360
Capital pagado al 31 de diciembre de 2019:	Bs1.366.039.470
Capital autorizado al 31 de diciembre de 2019:	Bs2.000.000.000
Número de Acciones que conforman el Capital Pagado al 31 de diciembre de 2019:	136.603.947
Series Emitidas	Única
Valor nominal de cada acción:	Bs10
Tipo de Acciones:	Ordinarias y nominativas

VIII.2 Documentos constitutivos

- Ley de 17 de agosto de 1871 en virtud a la cual se constituye el Banco Nacional de Bolivia S.A.
- Decreto Supremo de 1º de septiembre de 1871 suscrito por el Ministro de Instrucción Pública e Industria, señor Mariano Reyes Cardona que determina las bases de la autorización de la fundación del Banco Nacional de Bolivia S.A. conforme a Ley de 17 de agosto de 1871.
- Escritura Pública No.17/1979 relativa a la aprobación de aumento de capital autorizado del Banco Nacional de Bolivia S.A. así como la modificación y adecuación de sus Estatutos a las normas del Código de Comercio, suscrita por ante Notario de Gobierno del Departamento de La Paz, debidamente inscrita en el Registro de Comercio (FUNDEMPRESA) bajo el número 00006545 del Libro 09.
- Escritura Pública Nº 343/98 de 8 de mayo de 1998 de aumento de capital autorizado y de modificación de estatuto del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública Nº 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.284 a Fs.141 del libro 05-H.
- Escritura Pública Nº 179/98 de 21 de julio de 1998 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública Nº 064 del Distrito Judicial de La Paz a cargo del Dr. Jaime Trigo Paz, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.810 a Fs.405 del libro 07-H.
- Escritura Pública Nº 685/98 de 26 de agosto de 1998 de modificación de estatuto del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública Nº 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.1004 a Fs.497 del libro 05-H.
- Escritura Pública Nº 433/98 de 13 de noviembre de 1998 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública Nº 068 del Distrito Judicial de La Paz a cargo del Dr. Antonio J. Calderón López, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No. 541 a Fs. 371 del libro No. 05- I.
- Escritura Pública Nº 246/99 de 13 de mayo de 1999 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública Nº 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.270 a Fs.135 del libro 05-J.

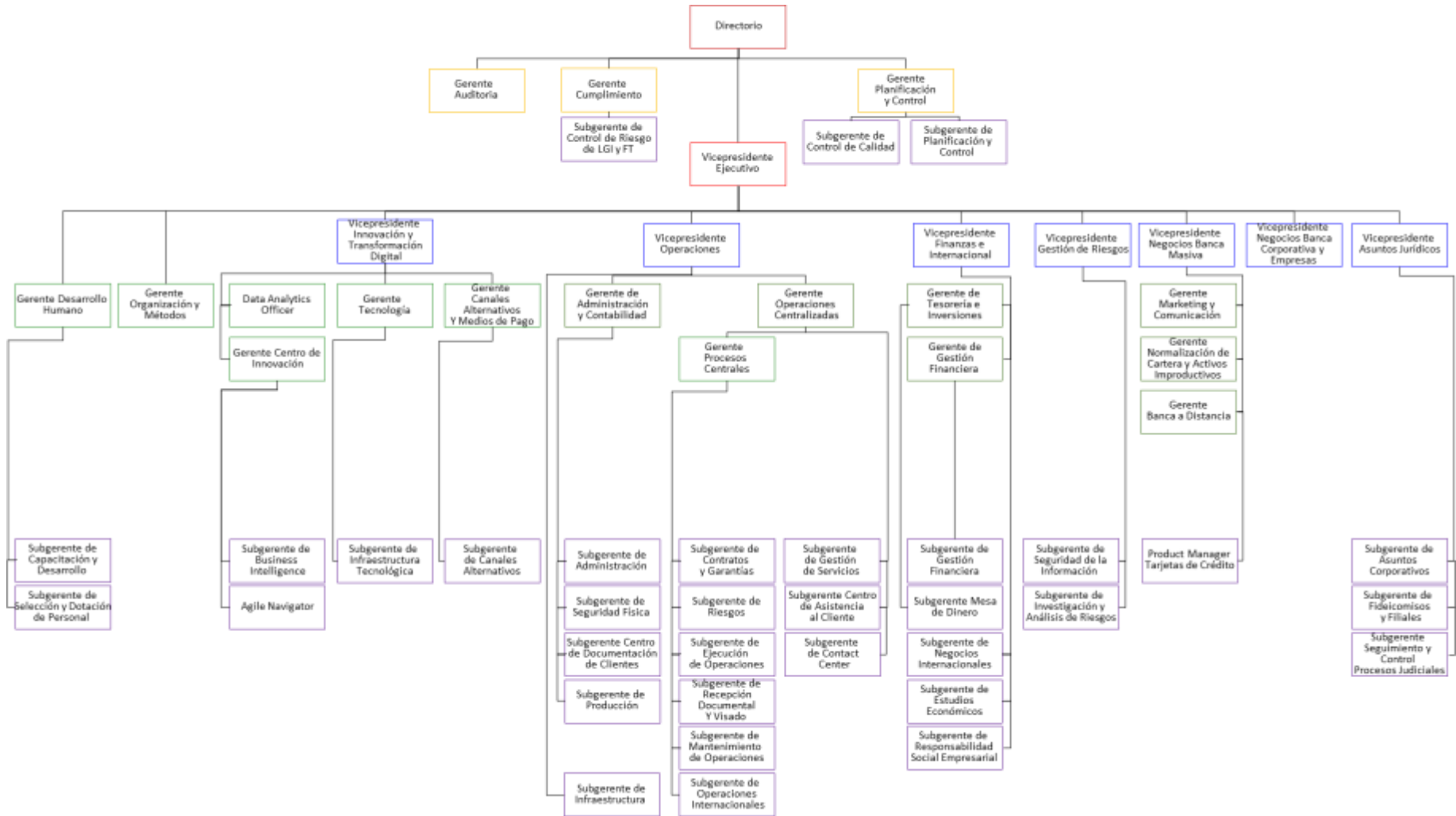
- Escritura Pública N° 10/2000 de 7 de enero de 2000 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.901 a Fs.451 del libro 05-J.
- Escritura Pública N° 357/2000 de 27 de julio de 2000 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.950 a Fs.475 del libro 05-K.
- Escritura Pública N° 106/2001 de 21 de marzo de 2001 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.54 a Fs.27 del libro 05-M.
- Escritura Pública N° 132/2001 de 12 de abril de 2001 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.126 a Fs.63 del libro 05-M.
- Escritura Pública N° 28/2001 de 1 de agosto de 2001 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 81 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Helen Kate Mendoza Rodríguez, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.616 a Fs.308 del libro 05-M.
- Escritura Pública N° 27/2002 de 22 de enero de 2002 de aumento de capital pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo la partida No.455 a Fs.228 del libro 05-N.
- Escritura Pública N° 465/2004 de 14 de abril de 2004 de protocolización de los estatutos del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 22 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Verónica Molina Pascual, debidamente inscrita en el Registro de Comercio (FUNDEMPRESA) bajo el número 00055560 del Libro 09.
- Escritura Pública N° 449/2010 de 01 de diciembre de 2010 de aumento de Capital Pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo No. 90124 del libro 09.
- Escritura Pública N° 002/2011 de 04 de enero de 2011 de aumento de Capital Pagado y Autorizado y consiguiente modificación de Estatutos del Banco Nacional de Bolivia S.A, suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza, debidamente inscrita en el Registro de Comercio bajo No. 90795 del libro 09.
- Escritura Pública N° 130/2011 de 01 de marzo de 2011 de aumento de Capital Pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A, suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza.

- Escritura Pública N° 445/2011 de 21 de julio de 2011 de aumento de Capital Pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A, suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza.
- Escritura Pública N° 610/2011 de 13 de octubre de 2011 de aumento de Capital Pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A, suscrita ante Notario de Fe Pública N° 051 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Katherine Ramírez de Loayza.
- Escritura Pública N° 164/2012 de fecha 16 de agosto de 2012 de modificación de Estatutos del Banco Nacional de Bolivia S.A, suscrita ante Notario de Fe Pública N° 099 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Mabel Fernández Rodríguez.
- Escritura Pública N° 796/2013 de fecha 9 de abril de 2013 de aumento de Capital Pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A, suscrita ante Notario de Fe Pública N° 99 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Mabel Fernández Rodríguez.
- Escritura Pública N° 2782/2015 de fecha 18 de noviembre de 2015 de modificación de Escritura de Constitución y Estatutos del Banco Nacional de Bolivia S.A, suscrita ante Notario de Fe Pública N° 99 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Mabel Fernández Rodríguez.
- Escritura Pública N° 2785/2015 de fecha 18 de noviembre de 2015 de modificación de Escritura de Aumento de Capital del Banco Nacional de Bolivia S.A, suscrita ante Notario de Fe Pública N° 99 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Mabel Fernández Rodríguez.
- Escritura Pública N° 426/2018 de fecha 6 de marzo de aumento de Capital Pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A, suscrita ante Notario de Fe Pública N° 099 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Mabel Fernandez Rodríguez.
- Escritura Pública N° 1604/2019 de fecha 15 de mayo de 2019 de aumento de Capital Pagado del Banco Nacional de Bolivia S.A., suscrita ante Notario de Fe Pública N° 044 del Distrito Judicial de La Paz a cargo de la Dra. Patricia Rivera Sempertegui.

VIII.3 Estructura Administrativa Interna

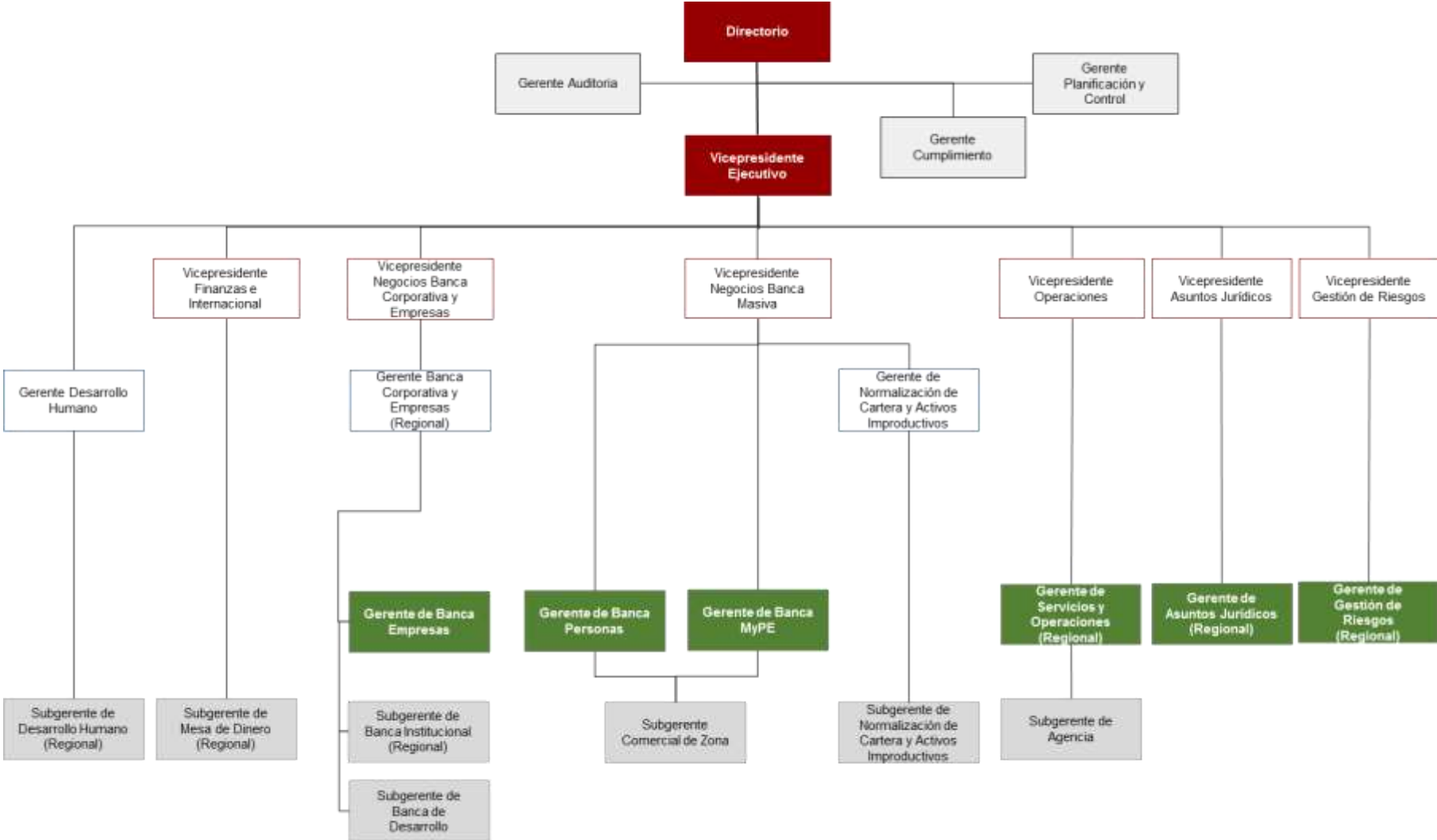
La estructura administrativa interna del Banco, al 31 de diciembre de 2019, se presenta en el siguiente gráfico:

Gráfico No. 43 Organigrama Oficina Nacional



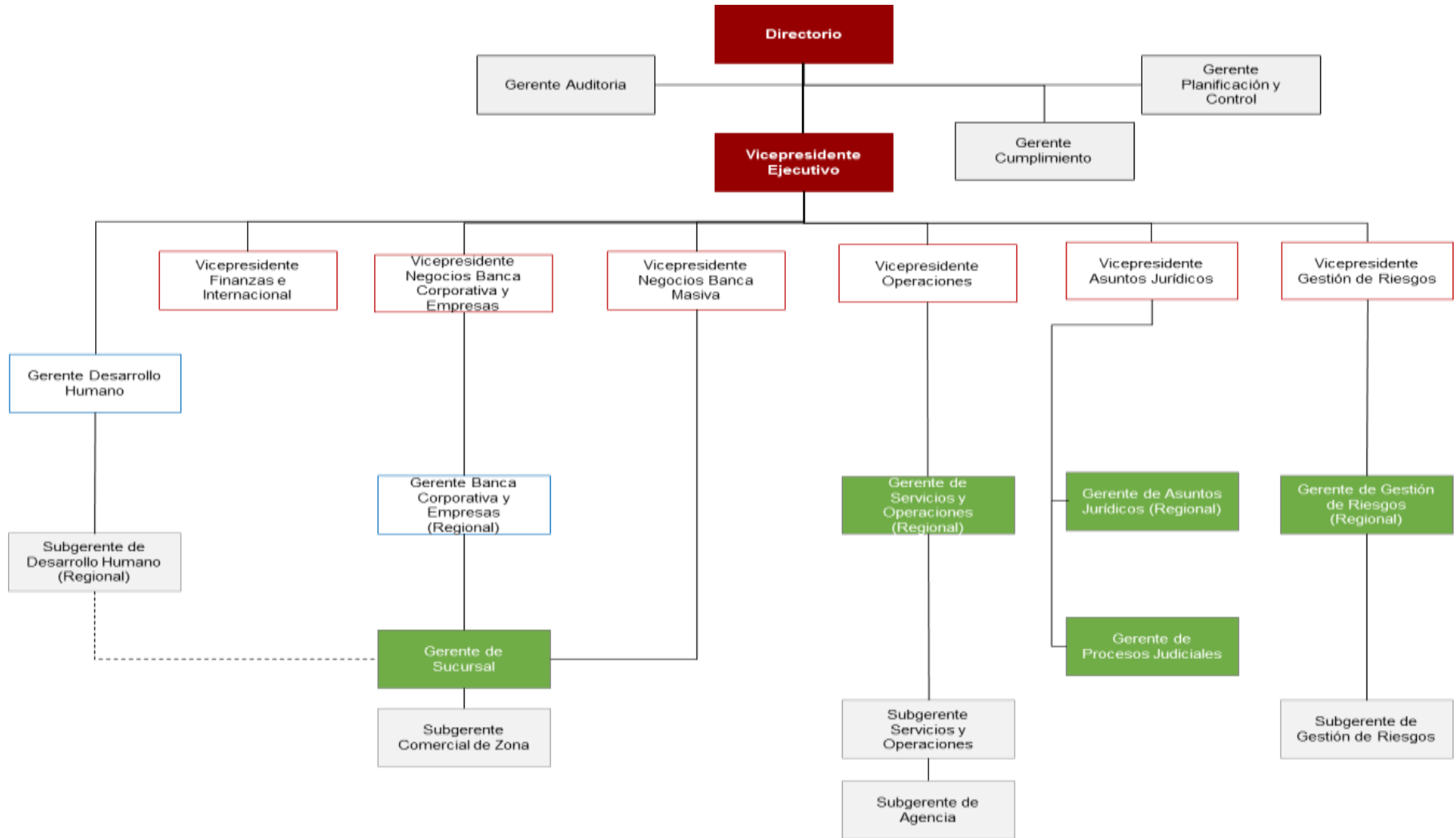
Elaboración Banco Nacional de Bolivia S.A.

Gráfico No. 44 Organigrama Sucursales (Eje Troncal)



Elaboración Banco Nacional de Bolivia S.A.

Gráfico No. 45 Organigrama Resto de Sucursales



Elaboración Banco Nacional de Bolivia S.A.

VIII.4 Composición accionaria

Los principales accionistas del Banco, al 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

Cuadro No. 13 Accionistas del Banco

Accionista	No. De Acciones	% de Participación
BNB CORPORACION S.A.	110,122,170.00	80,61%
MEYER AGNEW ROBERT	4,909,728.00	3,59%
GONZALES NANCY CAMPERO DE	1,643,521.00	1,20%
LOPEZ GAMBOA AGAPITO	1,399,640.00	1,02%
GONZALES ANTEZANA DAVID	1,028,092.00	0,75%
CAMARA NACIONAL DE INDUSTRIAS	820,948.00	0,60%
ALVARADO VARGAS DARIO DAVID	807,627.00	0,59%
ALVARADO VARGAS ELIZABETH RUTH	807,627.00	0,59%
ALVARADO VARGAS JHONNY CELSO	807,627.00	0,59%
OVANDO CARMEN ROSA ALVARADO DE	807,627.00	0,59%
OTROS	13,449,340.00	9,85%
TOTAL	136,603,947	100%

Elaboración Propia
Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

El BNB al 31 de diciembre de 2019 el Banco Nacional de Bolivia S.A. tiene 3,151 accionistas y el total de sus Acciones suscritas y pagadas se encuentran inscritas y cotizan en la Bolsa Boliviana de Valores S.A.

La composición accionaria de BNB Corporación S.A. como principal accionista del Banco se presenta a continuación:

Nº	Nombre del Accionista	Nro Acc.	% Participación
1	Corporacion De Inversiones B & S S.A.	8,163,333	62.0745%
2	Compañía Industrial y Comercial De Oruro C.I.C.O. S.A.	963,605	7.3273%
3	Soc.Anonima Comercial Ind. S.A. "Saci"	963,464	7.3262%
4	Careaga Alurralde Milton Ademar	810,819	6.1655%
5	Boliviana De Bienes Raices Bbr S.A.	619,680	4.7121%
6	Sociedad Industrial Molinera S.A.	388,168	2.9517%
7	Renacer S.R.L.	347,638	2.6435%
8	Molinera Del Oriente S.A.	223,185	1.6971%
9	Bedoya Saenz Pablo Marcelo	153,863	1.1700%
10	Corujo Swartz María De Las Mercedes	120,710	0.9179%
11	Otros	396,392	3.0142%
	TOTAL GENERAL	13,150,857	100.0000%

VIII.5 Nómina de Directores

La nómina de directores del Banco, al 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Cuadro No. 14 Nómina de Directores

Nombres	Cargo	Antigüedad en Directorio	Profesión	Nacionalidad
Pablo Marcelo Bedoya Sáenz	Presidente	4 años	Administración de Empresas	Boliviana
Gonzalo Argandoña Fernández De Córdoba	Primer Vicepresidente	26 años	Ciencias Económicas, Financieras y Administrativas	Boliviana
Tonchi Eterovic Nigoevic	Segundo Vicepresidente	4 años	Ingeniería Química	Boliviana
Jorge Galindo Canedo	Secretario	18 años	Derecho	Boliviana
Mario Solares Sánchez	Vocal	6 años	Economía	Boliviana
Jorge Alejandro Escobari Urday	Vocal	10 meses	Ingeniería Civil Industrial	Boliviana
Fernando Bedoya Alipaz	Vocal Suplente	4 años	Derecho	Boliviana
Milton Ademar Careaga Alurralde	Vocal Suplente	4 años	Derecho	Boliviana
Rolando Kempff Bacigalupo	Síndico Titular	27 años	Ciencias Económicas y Financieras	Boliviana
Carlos De La Rocha Cardozo	Síndico Suplente	7 años	Derecho	Boliviana

Elaboración Propia

Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

El Directorio del BNB se encuentra conformado por siete miembros titulares y tres suplentes, los que fueron designados por la Junta de Accionistas de fecha 28 de enero de 2019.

VIII.6 Principales Ejecutivos

Los principales ejecutivos del Banco al 31 de diciembre de 2019, son los siguientes:

Cuadro No. 15 Nómina de los principales ejecutivos del Banco

Nombres	Cargo	Antigüedad en el Banco	Profesión	Nacionalidad
Edgar Antonio Valda Careaga	Vicepresidente Ejecutivo	24 Años	Lic. Administración de Empresas	Boliviana
Luis Rolando Rafael Acha Lemaitre	Vicepresidente Operaciones	21 Años	Lic. Administración de Empresas	Boliviana
Mauricio Alvaro Felipe Franklin Espinoza Wieler	Vicepresidente Negocios Banca Corporativa Y Empresas	24 Años	Lic. Administración de Empresas	Boliviana
Jorge Reinaldo Ortuño Thames	Vicepresidente Negocios Banca Masiva	19 Años	Lic. Economía	Boliviana
Walter Gonzalo Abastoflor Sauma	Vicepresidente Gestión De Riesgos	24 Años	Lic. Economía	Boliviana
Luis Patricio Garrett Mendieta	Vicepresidente Finanzas E Internacional	19 Años	Lic. Administración de Empresas	Boliviana

Jorge Mauricio Orias Vargas	Vicepresidente Asuntos Jurídicos	16 Años	Lic. Derecho	Boliviana
Carlos Eduardo Mojica Ribera	Vicepresidente Innovación Y Transformación Digital	15 Años	Lic. Ingeniería de Sistemas	Boliviana
Mayti Marina Torres Salvador	Gerente Auditoria	16 Años	Lic. Economía	Boliviana
Fabricio Andres Rivas Quijano	Gerente Planificación Y Control	3 Años	Lic. Administración de Empresas	Salvadoreña
Lorena Benavides Ascarrunz	Gerente Desarrollo Humano	3 Años	Lic. Administración de Empresas	Boliviana
Jose Luis Zalles Espinoza	Gerente Organización Y Métodos	18 Años	Egresado de Administración de Empresas	Boliviana
Pedro Gonzalo Diaz Villamil Gomez	Gerente Operaciones Centralizadas	18 Años	Lic. Administración de Empresas	Boliviana
Nicolas Alberto Klapp Ramirez	Gerente Marketing Y Comunicación	3 Años	Lic. Publicidad	Chilena
Roberto Fidel Zenteno Mendoza	Gerente Banca Corporativa Y Empresas Región Occidente	6 Años	Lic. Administración de Empresas	Boliviana
Sergio Doering Moreno	Gerente Banca Corporativa Y Empresas Región Central	18 Años	Lic. Administración de Empresas	Boliviana
Julio Ramiro Argandoña Cespedes	Gerente Banca Corporativa Y Empresas Región Oriente	23 Años	Lic. Ingeniería Comercial	Boliviana
Stella Maris Carolina Alvarez Monasterios	Gerente de Cumplimiento	9 Meses	Lic. Administración de Empresas	Boliviana

Elaboración Propia
Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

VIII.7 Número de empleados

El siguiente cuadro muestra la evolución del número de empleados del Banco al 31 de diciembre de 2019.

Cuadro No. 16 Empleados por Sucursal

OFICINA	dic-11	dic-12	dic-13	dic-14	dic-15	dic-16	dic-17	dic-18	dic-19
OFICINA NACIONAL	162	184	192	202	282	393	424	457	423
LA PAZ	324	386	392	411	417	398	361	380	357
SANTA CRUZ	357	421	429	475	516	464	413	416	418
COCHABAMBA	262	299	326	350	374	341	310	315	302
SUCRE	69	92	96	114	129	109	92	92	87
ORURO	62	92	97	99	102	89	75	82	80
POTOSI	54	64	62	70	86	80	73	71	67
TARIJA	61	76	83	89	92	81	71	70	66
BENI	47	58	72	75	71	63	61	61	59
PANDO	0	0	12	16	15	16	9	9	9
EL ALTO	65	84	106	132	151	145	123	122	114
TOTAL	1463	1756	1867	2033	2235	2179	2012	2075	1982

Elaboración Propia

Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

VIII.8 Empresas Vinculadas

El Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31 de diciembre de 2019 es una Empresa Financiera Integrante del Grupo BNB, el cual se encuentra conformado bajo el control común de la Sociedad Controladora BNB Corporación S.A., la cual es propietaria de 101.335.194 acciones del Banco Nacional de Bolivia S.A., equivalente al 80,62% del Capital.

En consecuencia, las empresas vinculadas al Banco al dentro del grupo financiero, son las siguientes:

Cuadro No. 17 Empresas vinculadas

Nombre	Actividad	Vínculo	No. Acciones emitidas	No. Acciones de propiedad de BNB Corp S.A.	% Participación de BNB Corp. S.A.
BNB SAFI S.A.	Sociedad Administradora de Fondos de Inversión	BNB Corporación S.A.	33.600	33.564	99,893%
BNB Valores S.A.	Agencia de Bolsa	BNB Corporación S.A.	223.260	200.928	89,997%
BNB Leasing S.A.	Arrendamiento Financiero	BNB Corporación S.A.	148.616	126.315	84,994%
BNB Valores Perú S.A.	Sociedad Agente de Bolsa	BNB Corporación S.A.	5.227.400	5.227.276	99,998%

Elaboración Propia

Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

VIII.9 Perfil Profesional de los Principales Ejecutivos de Oficina Nacional del BNB

Edgar Antonio Valda Careaga Vicepresidente Ejecutivo

El Sr. Valda obtuvo el título de Licenciatura en Administración de Empresas en la Universidad de San Francisco Xavier de Chuquisaca, en Sucre Bolivia. Ha participado de diversos cursos, talleres y seminarios de especialización bancaria, tanto en el país como en el exterior.

Se unió al Banco Nacional de Bolivia S.A. en el año 1983 y hasta el año 1990 ocupó distintos cargos operativos y comerciales en las sucursales de Sucre y Cochabamba. En el año 1991 fue transferido a la ciudad de La Paz como Subgerente Nacional de Finanzas. A partir del año 1992 ocupó el cargo de Gerente Nacional de Finanzas, hasta que en el año 1998 fue nombrado como Gerente Nacional de Planificación y Control de Gestión. Durante el periodo comprendido entre los años 2000 a 2002 asumió la Gerencia Nacional de Operaciones y Finanzas. A partir del 2003 se responsabiliza de la Subgerencia General hasta el mes de marzo de 2012, mes en el que asume la Vicepresidencia de Operaciones y Finanzas del BNB, en enero del año 2016 asume la Vicepresidencia Ejecutiva del Banco.

Ejerce también la Vicepresidencia del Directorio de las empresas Subsidiarias de grupo BNB; BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa en Bolivia, BNB SAFI S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, BNB Leasing S.A. empresa especializada en Leasing y BNB Valores Perú, Agencia de Bolsa en la República del Perú.

Por varios años fue presidente de la Comisión Técnica de ASOBAN, y durante los últimos tres años fue Vicepresidente del Directorio de ASOBAN. En la gestión 2013 fue Presidente del Directorio de la Empresa Transportadora de Valores ETV S.A y Vicepresidente del Directorio de la Administradora de Cámaras de Compensación y Liquidación ACCL, finalmente fue presidente de la Asociación de Bancos de Bolivia en la gestión 2015 – 2016.

Walter Gonzalo Abastoflor Sauma Vicepresidente Gestión de Riesgos

El Sr. Abastoflor es licenciado en Ciencias Económicas, titulado de la Universidad Mayor Real y Pontificia de San Francisco Xavier de Chuquisaca. Ha participado de diversos cursos, talleres y seminarios de especialización bancaria, tanto en el país como en el exterior. Ingresó al Banco en 1983, habiendo desempeñado desde entonces funciones en diversas áreas operativas y de negocios.

En agosto de 1992 asumió la Gerencia de Sucursal Oruro, cargo desempeñado hasta el mes de diciembre de 1997; posteriormente, en enero de 1998, asumió la Gerencia de Operaciones de Sucursal La Paz, cargo desempeñado hasta marzo de 1999, fecha en la que paso a formar parte de la División de Riesgo como Gerente Regional de Riesgo (La Paz). Posteriormente cumplió funciones de Gerente Nacional de Riesgo, Gerente Nacional Comercial, para luego volver en 2003 a la Gerencia Nacional de Riesgo hasta el mes de marzo de 2012. A partir de esta fecha asume el cargo de Vicepresidente Gestión de Riesgos del BNB.

Es miembro de los directorios de BNB Valores S.A., BNB SAFI S.A. y BNB Leasing S.A.

Luis Patricio Garrett Mendieta Vicepresidente Finanzas e Internacional

El Sr. Garrett realizó sus estudios en la Universidad del Estado de Utah, Estados Unidos, donde recibió el título de B.S. en Administración de Empresas (Marketing) y B.S. en Economía en el año 1987. Posteriormente realizó estudios de postgrado en España, donde recibió el título de Máster en Administración de Empresas (MBA) de la Universidad

Autónoma de Madrid y posteriormente el título de Máster en Relaciones Internacionales de la Universidad Complutense de Madrid.

Inició sus actividades en el sistema financiero nacional en el año 1987 en el Banco Mercantil S.A., Sucursal La Paz. Posteriormente se desempeñó como Consultor y Coordinador del proyecto financiado por el Banco Mundial (reforma del Estado – Privatización) en el Ministerio de Planeamiento y Coordinación de Bolivia. Fue Presidente de La Comisión Nacional de Valores, Director Ejecutivo del Ministerio sin Cartera responsable de Capitalización (Banco Mundial 2647 BO), Gerente Regional del Interbanco S.A. en la ciudad de Cochabamba y posteriormente Gerente Nacional de Sucursales del Banco Boliviano Americano S.A. hasta julio del año 2000. En agosto del 2000 se incorporó al Banco Nacional de Bolivia S.A. desempeñando el cargo de Gerente Nacional de Productos y Relaciones Internacionales; a partir del mes de marzo de 2012 asumió el cargo de Vicepresidente Relaciones Internacionales y Desarrollo, mismo que ocupó hasta enero del presente 2016, pasando a ocupar la Vicepresidencia de Finanzas e Internacional a partir de febrero de 2016.

Ha sido Presidente de BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa y actualmente es Director, y Presidente de la empresa Administradora de Tarjetas de Crédito (ATC). Asimismo, es Director de BNB SAFI S.A. y BNB Valores Perú. Ha sido Presidente de la Comisión de Imagen y Educación Financiera de la Asociación de Bancos Privados de Bolivia (ASOBAN).

Luis Rolando Rafael Achá Lemaitre
Vicepresidente Operaciones

El Sr. Achá obtuvo el título de Licenciatura en Administración de Empresas en la Universidad Mayor Real y Pontificia de San Francisco Xavier de Chuquisaca, en Sucre Bolivia, posteriormente obtuvo el título de Máster en Gestión Empresarial e Inversiones en el Centro de Posgrado e Investigación de la Universidad Mayor Real y Pontificia de San Francisco Xavier de Chuquisaca. Ha participado de diversos cursos, diplomado, talleres y seminarios de especialización bancaria.

Ingresó al Banco en mayo de 1999, habiendo desempeñado desde entonces funciones en las áreas de riesgo y negocios.

En febrero de 2005 asumió la Gerencia de Sucursal Oruro, cargo desempeñado hasta diciembre de 2009; en enero 2010 asumió la Subgerencia Nacional de Banca PYME en Oficina Nacional, cargo desempeñado hasta junio del 2011, a partir de julio 2011 asumió la Gerencia de Sucursal El Alto, cargo desempeñado hasta enero 2016. A partir de febrero 2016 asume el cargo de Vicepresidente de Operaciones.

Jorge Mauricio Orías Vargas
Vicepresidencia Asuntos Jurídicos

El Sr. Orías obtuvo un título en Licenciatura en Derecho en la Universidad Católica Boliviana San Pablo. Realizó una maestría en “Derecho Económico” y una especialización en “Derecho Tributario” ambas en la Universidad Andina Simón Bolívar y una especialización en “Gerencia Financiera” en el Instituto de Desarrollo Empresarial (IDEA).

Ocupó cargos como Asesor Legal en el Banco Unión S.A. y Banco de Crédito de Bolivia S.A. Se unió al Banco Nacional de Bolivia S.A. en la Sucursal La Paz el año 2003 como Subgerente Legal de esta Sucursal. Asumió el cargo de Gerente Nacional Legal en enero de 2008; a partir de marzo de 2012 es responsable de la Gerencia de División Legal del BNB, cargo que desempeñó hasta enero de la presente gestión, a partir del mes de febrero de 2016 se desempeña como Vicepresidente Asuntos Jurídicos.

Actualmente es síndico titular de BNB SAFI S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión y de BNB Valores S.A Agencia de Bolsa, además de ser Director titular de BNB Leasing S.A. y Director Suplente de la Empresa de Transporte de Valores S.A. ETV y Presidente de la Comisión Jurídica de la Asociación de Bancos Privados de Bolivia.

Mauricio Alvaro Felipe Franklin Espinoza Wieler
Vicepresidente Negocios Banca Corporativa y Empresas

El Sr. Espinoza realizó sus estudios en la Universidad del Valle “Univalle” de Cochabamba, donde obtuvo el título de Licenciado en Administración de Empresas, posteriormente egresó como Máster en Administración de Empresas en la Universidad “Univalle”. Asimismo, tiene un diplomado en Contabilidad y Finanzas de la Universidad Privada Boliviana. Ha participado de diversos cursos, talleres y seminarios de especialización bancaria.

Se incorporó al Banco el año 1988 desempeñando diversas funciones operativas. Entre el año 1992 y el año 1996 desempeño funciones como Subgerente de Créditos de la Sucursal Cochabamba, luego como Gerente de Créditos hasta el año 2000 en la misma sucursal. A partir de este último año, fue designado como Gerente de la Sucursal Cochabamba cargo que desempeñó hasta Junio 2012, posteriormente ocupó el cargo de Gerente de División de Marketing y Comunicación; en enero del 2014 asumió la Gerencia de la Sucursal Santa Cruz y en el mes de febrero de 2016 fue nombrado Gerente de División Corporativa y Empresas Región Oriente, cargo que desempeñó hasta el 27 de diciembre de 2017, fecha en la que asume el cargo de Vicepresidente Negocios, desde mayo de 2019 desempeña funciones como Vicepresidente Negocios Banca Corporativa y Empresas.

Actualmente es Director de BNB Leasing S.A.

Jorge Ortuño Thames
Vicepresidente Negocios Banca Masiva

El año 1991 se graduó como Licenciado en Economía en la Universidad del Salvador en Buenos Aires – Argentina, posteriormente el año 2007 realizó una Maestría en Administración de Empresas en la Universidad del Valle, obteniendo el año 2011 el título de magister (Titulación conjunta entre las Universidades de La Plata - Argentina y UNIVALLE). Inició su carrera bancaria el 16 de marzo de 1992 como Oficial de Créditos de Banca Corporativa en el ex Banco Santa Cruz de la Sierra y en el año 1998 ascendió a Subgerente de Créditos de dicho Banco.

En julio del año 2000 fue invitado al Banco Nacional de Bolivia como Subgerente de Créditos; dos años después, es decir en 2002, pasó a ocupar la Subgerencia de Créditos de Banca Empresas hasta junio de este año, donde fue promovido al cargo de Gerente de la Sucursal Cochabamba, en el mes de febrero de 2016 fue nombrado Gerente de División Corporativa y Empresas Región Central y en mayo 2019 es nombrado Vicepresidente Negocios Banca Masiva.

Carlos Eduardo Mojica Ribera
Vicepresidente Innovación y Transformación Digital

El Sr. Mojica obtuvo el título en Licenciado en Ingeniería de Sistemas - Master of Science in Engineering de la Universidad Técnica de Georgia y tiene un Master en Administración de Empresas con titulación conjunta entre las Universidades Diego Portales (Chile) y la Universidad Nuestra Señora de La Paz (UNSLP).

Ingresó al BNB Oficina Nacional en fecha 08 de marzo de 2005, ejerciendo el cargo de Ejecutivo de Proyectos Informáticos. En fecha agosto de 2010 fue promovido al cargo de Subgerente Nacional de Sistemas, cargo que ejerció hasta marzo de 2012, mes en el cual fue promovido al cargo de Gerente de Sistemas, cargo que ocupó hasta el mes de mayo 2015. A partir del 01 de junio de 2015 desempeña las funciones de Gerente División Tecnología. En noviembre de 2016 asume el cargo de Gerente de la División de Innovación

y Banca Digital y a partir de mayo de 2019 se desempeña como Vicepresidente Innovación y Transformación Digital.

Es miembro del Comité Tecnológico de Administradora de Tarjetas de Crédito (ATC) y Miembro del Comité de Gestión Integral de Riesgos y Tecnología de la Información de la sociedad ADMINISTRADORA DE CÁMARAS DE COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN.

José Luis Zalles Espinoza
Gerente Organización y Métodos

Inició sus actividades en el sistema financiero nacional el año 1988 en el Banco La Paz S.A.; posteriormente el año 1991 ingreso al Banco Boliviano Americano S.A., donde desempeñó diversas funciones hasta el mes abril del año 2000, llegando a ocupar en última instancia el cargo de Subgerente de Servicio al Cliente. En julio del 2001 se incorporó al Banco Nacional de Bolivia S.A, desempeño diferentes funciones, siempre relacionadas con el desarrollo organizacional del banco; el 1 de julio de 2003 es nombrado Subgerente de Organización y Métodos hasta el 15 de marzo de 2012 cuando es designado en el cargo de Gerente de Área Organización y Métodos, cargo que ocupó hasta el 16 de febrero 2016 cuando asumió el cargo de Gerente División Organización y Métodos, cuya denominación del cargo actual es Gerente Organización y Métodos

Nicolás Alberto Klapp Ramirez
Gerente Marketing Y Comunicación

Licenciado en Publicidad del Instituto Profesional Duoc UC de la Pontificie Universidad Católica de Chile, Curso un Diplomado en Comunicación de empresas en la Ecole de Managente et Communication de Ginebre, Suiza entre los años 2008-2009 y curso de frances en el Centro Educativo La Roserie año 2008, curso de francés en Universite Ouvriere de Geneve año 2009. Ingresó en el mes de enero a junio del año 2010 a la empresa Publmetro en Viña del Mar, Chile, como encargado de Marketing y Publicidad. Posteriormente Ingresó a la Agencia de Publicidad Mediador en Santiago de Chile en 2010 en el cargo de encargado del área de Marketing y Creatividad, luego paso a la Agencia de Publicidad McCann Bolivia en Santa Cruz de la Sierra ejerciendo como Ejecutivo de Cuentas de BBO, Frigor y BG Bolivia, para luego continuar en la misma Agencia pero en la sede de La Paz durante el año 2011, posteriormente ingresó el año 2012 a la Agencia de publicidad Nexus BBDO Bolivia en la ciudad de La Paz al departamento creativo manejando cuentas como las del Banco Nacional de Bolivia y Pepsi hasta mediados del año 2015. Luego el mismo año 2015 creo su propia Agencia de Publicidad Digital, Oveja creativa, ejerciendo el cargo de Director Creativo & CO hasta Abril del año 2016. En fecha 3 de mayo de 2016 se incorpora al Banco Nacional de Bolivia S.A. en el cargo de Gerente División Marketing y Comunicación, cuya denominación actual del cargo es Gerente Marketing y Comunicación.

Mayti Marina Torres Salvador
Gerente Auditoria

Licenciada en Economía de la Universidad Católica Boliviana (UCB), realizó un Diplomado en Reestructuración de Empresas en el mismo centro de estudios. Ingresó al Banco Nacional de Bolivia S.A. en fecha 15 de septiembre de 2003, ejerciendo el cargo de Asistente de Auditoria en Oficina Nacional. En mayo de 2007 fue promovida al cargo de Ejecutivo de Auditoria, cargo que ejerció hasta abril de 2012, mes en el cual fue promovido al cargo de Subgerente de Auditoria Operativa y Crediticia. A partir julio de 2017 desempeña las funciones de Gerente de División Auditoria, cuya denominación del cargo actual es Gerente Auditoria.

Formó parte del Comité de Auditoria de ATC S.A. a partir de julio de 2014, presidiendo el mismo durante la gestión 2015

Lorena Benavides Ascarrunz
Gerente Desarrollo Humano

Licenciada en Administración de Empresas de la Universidad Católica Boliviana San Pablo y Master en Comunicación Empresarial por la Universitat de Barcelona, España. Tiene 11 años de experiencia en distintas posiciones relacionadas a la gestión de personal; 9 de ellos en el rubro de la banca en el Banco de Crédito de Bolivia, Fondo Financiero Privado Prodem FFP y el Banco Nacional de Bolivia. Ingresó al BNB en 2012 como Subgerente de Clima Laboral posición que ocupó por dos gestiones. Posteriormente ocupó la posición de Head of Internal Communication and Engagement en Telecel S.A. y se reincorporó al Banco asumiendo la Gerencia de División Desarrollo Humano en mayo de 2016, cuya denominación del cargo actual es Gerente Desarrollo Humano.

Pedro Gonzalo Diaz Villamil Gomez
Gerente Operaciones Centralizadas

Licenciado en Administración de Empresas de la Universidad Católica Boliviana de La Paz, Postgrado en Reingeniería en Finanzas en la Universidad Santo Tomas (La Paz). En noviembre de 2017 se certificó como Líder en Implementación COPC en Bogotá, Colombia. En el periodo diciembre de 1998 a julio de 1999 se desempeñó como Subgerente de Servicio al Cliente en la Sucursal La Paz. A partir de abril de 2001 fue designado como Ejecutivo de Finanzas en Oficina Nacional. En septiembre del mismo año desempeñó las funciones de Ejecutivo de Proyectos. En marzo de 2002 fue nombrado Ejecutivo de Productos. En junio de 2002, fue promovido al cargo de Subgerente de Personas en la Sucursal La Paz. En noviembre de 2002 fue transferido a la Sucursal Sucre con el cargo de Subgerente de Operaciones, retornando en las mismas funciones a la Sucursal La Paz en mayo de 2004. Fue promovido al cargo de Subgerente Nacional de Atención al Cliente en noviembre de 2007. En marzo de 2012 pasó a ocupar las funciones de Gerente de Servicio al Cliente. En febrero de 2016 pasó a desempeñar las funciones de Gerente de Banca a Distancia. En marzo de 2018 bajo la dependencia de la Vicepresidencia de Operaciones pasó a desempeñar las funciones de Gerente División Experiencia al Cliente y a partir de enero de 2019 ocupa el cargo Gerente División Operaciones Centralizadas, cuya denominación del cargo actual es Gerente Operaciones Centralizadas.

Fabricio Andres Rivas Quijano
Gerente Planificación y Control

Licenciado en Administración de Empresas de la Universidad Centro Americana (UCA), graduado de Maestría en Administración de Empresas con especialización en Finanzas y Mercados Bursátiles de la Fundación Empresarial para el Desarrollo Educativo (FEPAD) El Salvador, Postgrado de Modeling and Forecasting en AMA New York, Diplomado en transformación Digital “Digital LifeStyle” INCAE Costa Rica, Certificación en Norma Internacional de Calidad COPC en Kenwin Colombia, Ingresó al BNB en fecha 01 de Junio de 2016, ejerciendo el cargo de Gerente de Planificación y Control. A partir del 1 de marzo de 2018 desempeña las funciones de Gerente de División Planificación y Control, cuya denominación del cargo actual es Gerente Planificación y Control.

Roberto Fidel Zenteno Mendoza
Gerente Banca Corporativa y Empresas Región Occidente

Licenciado en Administración de Empresas de la Universidad Mayor de San Andrés (UMSA), con Diplomados en Derecho Bancario de la Universidad Católica y Microfinanzas de la Universidad Andina Simón Bolívar (Centro Afín), Programa de Alta Gerencia en INCAE Costa Rica, ingresó al BNB en la gestión 2003, trabajando hasta 2006 como Subgerente de Banca Empresas; hasta el año 2009 trabajó como Subgerente Nacional de Banca Pyme. Retornó al Banco Nacional en noviembre de 2013 al cargo de Gerente de Sucursal La Paz y en el mes de febrero de 2016 fue nombrado Gerente de División Corporativa y Empresas Región Occidente, cuya denominación del cargo actual es Gerente Banca Corporativa y Empresas Región Occidente.

Trabajó 10 años en el Banco Mercantil S.A. La Paz, en diferentes posiciones llegando a ser Gerente de Banca Comercial, también trabajó 4 años en el Banco Bisa S.A. como Gerente Regional de Negocios en la ciudad de La Paz.

Argandoña Céspedes Julio Ramiro

Gerente Banca Corporativa y Empresas Región Oriente

Licenciado en Ingeniería Comercial de la Universidad del Valle (UNIVALLE), Master en Gestión Empresarial e Inversión. Ingresó al BNB Oficina Sucre, en el año 1992, ejerciendo el cargo de Encargado de Giros, hasta octubre del mismo año. Fue promovido al cargo de Encargado de Depósitos a Plazo Fijo, cargo que ejerció hasta mayo de 1993, mes en el cual fue promovido al cargo de Auxiliar de Cartera. En mayo de 1997, fue ascendido al cargo de Supervisor de Plataforma de Atención al Cliente. De agosto de 1999 a agosto de 2000, desempeñó las funciones de Supervisor de Operaciones. En septiembre del 2000, fue nombrado Supervisor de Créditos. En el año 2002, fue nombrado Subgerente de Finanzas en la ciudad de La Paz, cargo desempeñado hasta septiembre de 2003, mes en el cual fue nombrado Gerente Comercial en la ciudad de Oruro. En febrero de 2005, fue nombrado Subgerente de Banca Empresas en la ciudad de Santa Cruz, cargo que ejerció hasta marzo de 2010, mes en el cual fue promovido al cargo de Gerente de Banca Empresas. A partir del 27 de diciembre de 2017, desempeña las funciones de Gerente de División Corporativa y Empresas Región Oriente, cuya denominación del cargo actual es Gerente Banca Corporativa y Empresas Región Oriente

Doering Moreno Sergio

Gerente Corporativa Y Empresas Region Central

Licenciado en Administración de Empresas de la Universidad Privada Boliviana (UPB) y egresado de Maestría en Administración de Empresas con titulación conjunta entre las Universidades de la Plata (Argentina) y la Universidad del Valle (UNIVALLE). Ingresó al BNB Sucursal Cochabamba en fecha 01 de junio de 2001, ejerciendo el cargo de Asistente de Riesgo. En octubre de 2001 fue promovido al cargo de Analista de Riesgo, cargo que ejerció hasta octubre de 2002 cuándo fue ascendido al cargo de Subgerente de Riesgo Sucursal Sucre, cargo que ocupó hasta el mes de diciembre de 2004. De diciembre de 2004 a febrero de 2009 desempeñó funciones de Ejecutivo de Negocios Banca Empresas en Sucursal Cochabamba. En febrero de 2009 fue nombrado Analista de Riesgo de Crédito Banca Empresas en la misma sucursal, cargo desempeñado hasta marzo de 2012 mes en el cual fue nombrado Subgerente de Riesgo Banca Masiva. A partir del 01 de Junio de 2012 fui promovido al cargo de Gerente de Sucursal en la ciudad de Oruro, desempeñando dichas funciones hasta el mes de octubre de 2015, cuando fue nombrado Gerente de Inteligencia de Control de Riesgos con cede en la ciudad de la Paz. En enero de 2016 fue designado Gerente de Banca Empresas en la sucursal de Cochabamba, cargo desempeñado hasta el mes de Enero de 2018 fecha en la cual fui nombrado Gerente de Gestión de Riesgo Región Centro, desempeñando las funciones hasta el mes de Mayo de 2019, mes en el cual fue promovido al cargo de Gerente Banca Corporativa y Empresas Región Centro desempeñando las funciones a la fecha.

Alvarez Monasterios Stella Maris Carolina

Gerente de Cumplimiento

Licenciado en Administración de Empresas de la Universidad Católica Boliviana San Pablo, actualmente cursando la Maestría de Gestión de Riesgos con especialidad en Fraude y Blanqueo de Capitales, Universidad Católica San Antonio de Murcia, cuenta con la Certificación de Florida International Bankers Association con la Universidad Internacional de Florida en "Anti Money Laundering Certified Associate" (AMLCA), asimismo realizó los siguientes estudios post grado y de especialización: Diplomado Internacional en Sistemas de Administración del Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento al Terrorismo (SARLAFT) Universidad Privada Boliviana U.P.B, Diplomado en Dirección Financiera

Universidad de San Sebastián de Chile, Diplomado en Educación Superior XIX Versión Universidad Católica Boliviana San Pablo La Paz “Enfoque por Competencias”, Diplomado en Administración Financiera Universidad Autónoma del Beni. Capacitación específica en gestión de riesgos para la prevención de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo Academia De Banca corresponsal Standard Chartered y Lavado de Dinero.com.

En septiembre 2002 y 2003, fue Coordinadora y Organizadora el encuentro Nacional de la Mujer MYPE I y II respectivamente para la Federación Boliviana de la Pequeña Industria, el año 2003 al 2004 realizó consultorías en el Programa de Asistencia Técnica con financiamiento del Banco Interamericano de Desarrollo. Las gestiones 2004 al 2009 ejerció el cargo de Asesor de inversiones y Jefe del Departamento de consultoría en la Empresa A.B.O. (Asset Broker Offshore) Bolivia S.R.L., durante el 2009 al 2011 fue Jefe de Administración y Finanzas en la empresa T&C Investment. Las gestiones 2010 a 2013 conformó parte del cuerpo docente de la Escuela Militar de Ingeniería, dictando cátedra en las materias de Finanzas I, Matemática financiera, Introducción a la Economía y Comportamiento Organizacional, asimismo fue jurado calificador de los proyectos de grado presentados en la carrera de Ingeniería Comercial en dicha institución por el tiempo mencionado. En septiembre 2012 ingresó al área de Cumplimiento de Banco Fortaleza S.A. como Analista Nacional de Cumplimiento, en febrero de 2014 se incorporó al plantel de Cumplimiento de Banco Bisa S.A., como Analista de Cumplimiento, en septiembre del mismo año fue designada como Analista de Investigación, posteriormente en diciembre 2014 se asignó como Analista de Investigación especialidad Alto Riesgo, en octubre 2015 fue promovida al cargo de Jefe de Monitoreo e Información de la misma área, cargo que ejerció hasta el 31 de marzo de 2019. A partir del 1 de abril de 2019 se incorpora al plantel de Banco Nacional de Bolivia S.A., como Gerente de Cumplimiento desempeñando estas funciones hasta la fecha actual.

VIII.10 Calificación de Riesgo del BNB

A continuación se detallan las calificaciones de riesgo del Banco Nacional de Bolivia S.A. (última calificación de riesgo publicada):

Calificaciones	Moody's Local PE	AESA Ratings
Emisor	AAA	AAA
Valores de Corto Plazo en M/N	N-1	N-1
Valores de Largo Plazo en M/N	AAA	AAA
Valores de Corto Plazo en M/E	N-1	N-1
Valores de Largo Plazo en M/E	AA3	AAA
Acciones suscritas y pagadas	II	II
Bonos Subordinados BNB II – Emisión 1	-	AA2
Bonos Subordinados BNB II – Emisión 2	-	AA1
Bonos Subordinados BNB III	-	AA2
Bonos Subordinados BNB IV		AA2

Bonos BNB I – Emisión 3	-	AAA
Bonos BNB I – Emisión 4	-	AAA
Bonos BNB I – Emisión 5	-	AAA

IX. DESCRIPCIÓN DE LAS ACTIVIDADES Y NEGOCIO DEL EMISOR

IX.1 Reseña Histórica

El Banco Nacional de Bolivia S.A. nació como un "...Banco de emisión, descuentos, depósitos y préstamos..." mediante Decreto del 1º de septiembre de 1871, con doble domicilio legal en Cobija, ciudad portuaria ubicada en el antiguo litoral boliviano y en Valparaíso, Chile. El Sr. Mariano Perú, destacado hombre de empresa de su época, con prestigiosos antecedentes, fue el gestor de esta obra.

Desde su fundación el Banco Nacional de Bolivia S.A. coadyuvó al desarrollo del país en diferentes fases de su historia. Inició sus actividades en plena época del auge del guano y del salitre, las cuales fueron preponderantes para el crecimiento económico del país y adicionalmente sirvieron para el ejercicio de la soberanía nacional en aquellos territorios que posteriormente fueron arrebatados en la Guerra del Pacífico.

La primera Junta Fundadora del Banco Nacional de Bolivia S.A. se efectuó en la ciudad de Sucre, capital de la república, el 4 de marzo de 1872 y el 8 de mayo del mismo año se instaló en la ciudad de Cobija, con tal éxito que al finalizar el primer año su capital autorizado tuvo que ser incrementado más de tres veces.

Desde aquella época el Banco Nacional de Bolivia S.A. emitió sus propios billetes en una proporción de 150% de su capital efectivo, cediendo luego esta atribución al Banco de la Nación, denominado ahora Banco Central de Bolivia, el 14 de enero de 1914.

El elevado sentido patriótico y social que animó sus actos convirtió al banco en un destacado colaborador de Bolivia, en el campo que le correspondía, apoyando en la defensa de la integridad del territorio nacional en todos los conflictos externos confrontados:

- Durante la Guerra del Pacífico el banco otorgó un crédito de 600.000 bolivianos de la época al gobierno nacional, a fin de solventar la movilización del ejército. Esta cifra correspondía a dos tercios del capital pagado del banco.
- En 1903 el banco otorgó un crédito al Estado boliviano por 150.000 bolivianos de la época para financiar la campaña del Acre.
- El Banco Nacional de Bolivia S.A. fue una de las principales entidades que contribuyeron al esfuerzo bélico en el Chaco. En 1932 entregó al gobierno sus divisas extranjeras por 210.000 dólares de la época. Adicionalmente embarcó a Nueva York 131.500 dólares en Soberanos Británicos de Oro como garantía para un préstamo al Banco Central.

La inestabilidad política que continuó durante el resto del siglo presentó muchos retos al incipiente sistema bancario boliviano. Después de la revolución de 1952, el sector privado finalmente ocupó un espacio al margen de los regímenes centrales y de las empresas públicas o grupos políticos en el poder. De este modo disminuyó la prevaleciente mentalidad centralizada del Estado y se generaron espacios para el crecimiento del sector bancario.

Durante ese período de tiempo el Banco Nacional de Bolivia S.A. participó decididamente en los esfuerzos por generar nuevas industrias y por incrementar la producción del país, es así que en 1959 otorgó un crédito a la Corporación Boliviana de Fomento (CBF) con el objeto de poner en marcha la fábrica de cemento de Sucre.

A partir de su fundación y a través del tiempo el Banco Nacional de Bolivia S.A. ha ido consolidando su posición y prestigio en el país, manteniendo siempre su solvencia y credibilidad durante los diferentes ciclos políticos y económicos a los que se ha enfrentado

Bolivia, como la difícil transición hacia la democracia durante el período 1978-1982, cuando siete presidentes militares y dos civiles alternaron en la administración del gobierno, o la crisis derivada de la deuda de los países latinoamericanos hacia la primera mitad de la década de los años ochenta, que repercutió intensamente en Bolivia.

El Banco Nacional de Bolivia S.A. enfrentó este entorno adverso –como en otras oportunidades– ejecutando medidas necesarias, a pesar de sus costos: impulsando operaciones financieras prudentes, capitalizando el banco y emprendiendo políticas de crédito cautas, para minimizar la cartera en mora.

En este derrotero el año 1988 el Banco Nacional de Bolivia S.A. logró la recompra de su deuda externa por 6.756.743 dólares, pagando incluso precios mayores al 11% que era el establecido para los pagarés bolivianos en la negociación efectuada por el gobierno para la recompra de la deuda privada.

Después de haber confrontado conflictos de carácter externo e interno, el año 1994 fue de gran significado para el Banco Nacional de Bolivia S.A., no sólo por las utilidades obtenidas y la escasa cartera en mora, sino también por el sinnúmero de servicios que a partir de esa fecha empezó a ofrecer a sus clientes, tanto en términos cuantitativos como cualitativos. Este continuo desarrollo hizo que se distinguiera en la cartera de negocios, en la captación de depósitos del público y en su patrimonio. De 1994 a 1997 el banco tuvo un desempeño previsor que, posteriormente, le permitió proyectarse con solidez para afrontar y eludir los problemas que surgieron como producto de la recesión económica.

Luego de 147 años, el Banco Nacional de Bolivia S.A. se ha consolidado como uno de los bancos más grandes y modernos de Bolivia, cuenta con una importante red de sucursales y agencias, mediante la cual ofrece una amplia gama de productos y servicios bancarios, contando además con un plantel ejecutivo de reconocida capacidad. Asimismo, los avances tecnológicos del Banco Nacional de Bolivia S.A. han sido significativos y reconocidos a nivel internacional siendo catalogado como:

- Uno de los cinco bancos más innovadores de América Latina y el Caribe. La distinción se otorgó en el Foro de Transformación Bancaria y Finanzas Tecnológicas Fintech Americas 2018, Miami, Florida, USA.(julio 2018)
- El banco más innovador de América Latina con el proyecto “Punto Digital”, recibido en el 18º Congreso financiero de tecnología e innovación (CLAB 2018) en Cartagena de Indias, Colombia, organizado por Felaban. (septiembre 2018).
- Merecedor del 2do. lugar en la categoría e-negocios, del premio InnovaTIC Bolivia 2018, que reconoce casos exitosos y mejores prácticas aplicados a diferentes segmentos y ámbitos de la sociedad, como instrumento innovador de desarrollo del Estado Plurinacional de Bolivia (noviembre 2018).
- Uno de los 25 bancos más innovadores de América Latina y el Caribe, otorgado por Fintech Americas, por segundo año consecutivo. (marzo 2019).

Desde el punto de vista de la preferencia del público, reflejado en términos de captaciones y colocaciones, el Banco Nacional de Bolivia S.A. ha consolidado su posición entre los primeros bancos del sistema constituidos con capital nacional.

IX.2 Infraestructura

El Banco Nacional de Bolivia S.A. dispone de una adecuada red de sucursales y agencias, distribuidas en los nueve departamentos del país. Se encuentra presente en las capitales y en los mayores centros urbanos del territorio nacional, contando al 31 de diciembre de 2019 con diez oficinas principales (sucursales) y cincuenta y nueve agencias fijas.

- A. Esta presencia le ha permitido prestar servicios financieros en distintos puntos del país, donde las relaciones entre el banco y la comunidad fueron siempre beneficiosas para ambas partes.

Cajeros Automáticos

Al 31 de diciembre del 2019 el Banco Nacional de Bolivia cuenta con 378 Cajeros Automáticos (ATMs) en toda Bolivia distribuidos de la siguiente forma:

Cuadro No. 18 Cajeros Automáticos (ATMs) del BNB a Nivel Nacional

Sucursal	Cantidad
La Paz	92
El Alto	29
Cochabamba	68
Santa Cruz	97
Chuquisaca	30
Oruro	20
Tarija	15
Potosí	14
Beni	11
Pando	2
TOTAL GRAL.	378

Elaboración Banco Nacional de Bolivia S.A.

B. Puntos de Distribución de Servicios

Los puntos de venta a través de los cuales se ofrecen los servicios del Banco Nacional de Bolivia S.A. se encuentran distribuidos de la siguiente manera de acuerdo a la clasificación establecida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero:

Cuadro No. 19 Puntos de Venta del BNB a Nivel Nacional

Tipo	Cantidad
Oficina Central	1
Sucursal/Oficina Principal	10
Agencia Fija	59
Oficina Externa/BNB Express	17
Autobancos	8
Cajas Externas	5
Puntos de Atención Corresponsal no Financiero	123
Total General	223

Elaboración Banco Nacional de Bolivia S.A.

Tipo	Cantidad
Oficina Central	1
Oficina Nacional	1
Sucursal/Oficina Principal	10
Sucursal La Paz - Oficina Principal	1
Sucursal El Alto - Oficina Principal	1
Sucursal Cochabamba - Oficina Principal	1
Sucursal Oruro - Oficina Principal	1

Sucursal Potosí - Oficina Principal	1
Sucursal Tarija - Oficina Principal	1
Sucursal Santa Cruz - Oficina Principal	1
Sucursal Trinidad - Oficina Principal	1
Sucursal Sucre - Oficina Principal	1
Sucursal Pando - Oficina Principal	1
Agencia Fija	59
Agencia Riberalta	1
Agencia 16 De Julio	1
Agencia 20 De Octubre	1
Agencia 6 De Marzo	1
Agencia 7 Calles	1
Agencia Achumani	1
Agencia América	1
Agencia Aroma	1
Agencia Barrio Petrolero	1
Agencia Bermejo	1
Agencia Blanco Galindo	1
Agencia Buenos Aires	1
Agencia Busch	1
Agencia Constitución	1
Agencia Edificio Anexo	1
Agencia Heroínas	1
Agencia La Cancha	1
Agencia La Ramada	1
Agencia Mega Center	1
Agencia Mercado Bolívar	1
Agencia Mercado Nueva Alianza	1
Agencia Miraflores	1
Agencia Montero	1
Agencia Murillo	1
Agencia Mutualista	1
Agencia Mype Colcapirhua	1
Agencia Mype El Tejar	1
Agencia Mype Gran Poder	1
Agencia Mype La Guardia	1
Agencia Mype Mercado Campesino-Tarija	1
Agencia Mype Mercado Campesino-Sucre	1
Agencia Mype Mercado Uyuni	1
Agencia Mype Pampa De La Isla	1
Agencia Mype Plan 3000	1
Agencia Mype Rio Seco	1
Agencia Mype Sud	1
Agencia Mype Suecia	1
Agencia Mype Sur	1
Agencia Mype Villa Dolores	1
Agencia Mype Villa Fatima	1
Agencia Norte-Santa Cruz	1
Agencia Norte-Cochabamba	1
Agencia Obrajes	1
Agencia Pérez Velasco	1
Agencia Patio Desing	1
Agencia Pompeya	1
Agencia Quillacollo	1
Agencia San Miguel	1
Agencia Simon Lopez	1
Agencia Supermercado Sas	1
Agencia Sur-Tarija	1

Agencia Sur-Santa Cruz	1
Agencia Torres Del Poeta	1
Agencia Upsa	1
Agencia Urubó	1
Agencia Uyuni	1
Agencia Ventura Mall	1
Agencia Villa 1° De Mayo	1
Agencia Villa Adela	1
Cajas Externas	5
Caja Externa CBN	1
Caja Externa Terrasur	1
Caja Externa CBN El Alto	1
Univalle América	1
Caja Externa Univalle	1
Oficina Externa	17
BNB Express Av. Hernando Siles	1
BNB Express La Suiza	1
BNB Express Achocalla	1
BNB Express Taquiña	1
BNB Express Tiquipaya	1
BNB Express Vinto Chico	1
BNB Express Enalbo	1
BNB Express Norte	1
BNB Express 6 De Octubre	1
BNB Express Huanuni	1
BNB Express Huari	1
BNB Express Utepsa	1
BNB Express Paurito	1
BNB Express Cotoca	1
BNB Express CBN	1
BNB Express El Carmen	1
BNB Express Valle Sanchez	1
Autobancos	8
Autobanco Achumani	1
Autobanco Constitución	1
Autobanco Mutualista	1
Autobanco Norte	1
Autobanco René Moreno	1
Autobanco Sur	1
Autobanco UPSA	1
Autobanco Ciudad Satélite	1
Puntos de Atención Corresponsal no Financiero	123
BNB Viva Al Paso Trinidad	1
BNB J-Cell	1
BNB Internet Entel	1
BNB Comercial Ramirez	1
BNB Punto Viva Veta Cell	1
BNB Hafid Unlocker	1
BNB Punto Viva Stuart Evans Anita Cell	1
BNB Telecentro Viva	1
BNB Centro De Llamadas Punto Viva	1
BNB Servicio Técnico Viva	1
BNB Ofrani Micromercado	1
BNB Zulemacell	1
BNB Punto Viva	1
BNB Viva Al Paso	1
BNB Punto Tigo Terra Cell li	1

BNB Telecentro	1
BNB Centro De Llamadas Entel	1
BNB Punto Viva Tamicell	1
BNB Centro De Llamadas Punto Viva	1
BNB Centro De Llamadas Punto Viva	1
BNB Jala Store	1
BNB Punto Viva Sumate Srl	1
BNB Smart Conection	1
BNB Centro De Llamadas Punto Viva	1
BNB Punto Viva	1
BNB Viva Al Paso Hipermaxi	1
BNB Viva Al Paso Oruro Cel	1
Viva Al Paso Univiva	1
Viva Al Paso Top Cel	1
BNB Viva Al Paso (Punata)	1
BNB Centro De Llamadas Punto Viva	1
BNB Centro Celular Viva	1
BNB Black Cell	1
BNB Viva Al Paso Telesur	1
BNB Punto Viva Villa Mercedes D	1
BNB Punto Viva Plaza Libertad	1
BNB Viva Al Paso Upea	1
BNB Dealer Viva	1
BNB Viva Al Paso	1
BNB Viva Al Paso Rowen	1
BNB Viva Al Paso Multicentro Nataly & Camila	1
BNB Viva Al Paso Galeria Santa Rita	1
BNB Dealer My Phone Viva	1
BNB Viva Al Paso Dealer My Phone	1
BNB Punto Viva	1
BNB Viva Al Paso	1
BNB Cabinas Telefonicas Punto Viva	1
BNB Punto Viva Red Mobile	1
BNB Punto Viva	1
BNB Fotocopias Cortez	1
BNB Punto Viva	1
BNB Viva Al Paso El Jireth	1
BNB Multicentro Yaneth	1
BNB Viva Al Paso Cementerio	1
BNB Viva Al Paso Multicentro Obrajes	1
BNB Viva Al Paso Yetepa S.R.L.	1
BNB Multi Servicios Yanacocha	1
BNB Viva Al Paso Electrofenix	1
BNB Multitienda Jasmani	1
BNB Punto Viva Daysi Vasquez	1
BNB Tienda Amiga Umala	1
BNB Viva Al Paso Dealer Torre Fuerte	1
BNB En Tu Barrio-Puerto Acosta	1
BNB Tienda Nazacara	1
BNB Internet Fotocopia Flores	1
BNB Libreria Belen	1
BNB Bazar Librería Mundial	1
Viva Al Paso Multicentro Triple J	1
BNB Viva Al Paso	1
BNB Viva Al Paso Yajcel Comunicaciones	1
BNB Comercial Bgrn Servi Cell	1
BNB Dealer Rivero S.R.L.	1
BNB Punto Tigo	1

BNB Punto Viva Gadoshar	1
BNB Ciudad Net	1
BNB Redcorp	1
BNB Mega Dealer Euforia	1
BNB Venta De Accesorios Marlen	1
BNB Torri Cell	1
BNB Punto Tigo Movil	1
BNB Viva Al Paso Jacob Cel	1
BNB Punto Viva	1
BNB Zabatel By Viva	1
BNB Viva Al Paso Ciber Moscu	1
BNB Viva Al Paso Punto Moscu	1
BNB Viva Al Paso Technology Cell	1
BNB Viva Al Paso Dealer Reyes	1
BNB Punto Viva Ventura Mall	1
BNB Viva Al Paso Centro Cell	1
BNB Centro De Llamadas Roxana	1
BNB Dealer Viva	1
BNB Internet Cibernet	1
BNB Viva Al Paso Distribuidor Autorizado	1
BNB Internet Blizzard	1
BNB Josue Cell	1
BNB Centro J & M Servicio Tecnico	1
BNB Libreria Punto Viva	1
BNB Viva Al Paso J & L	1
BNB Viva Al Paso Yuricell	1
BNB Celu Xpress	1
BNB Dealer Center J.J.	1
BNB Tienda Cumana	1
BNB Centro De Copiados Emanuel	1
BNB Punto Entel	1
BNB Punto Viva	1
BNB Punto Entel	1
BNB Servicio Tecnico De Celulares Edric	1
BNB Punto Viva K & M	1
BNB Punto Entel	1
BNB Internet La Net	1
BNB Internet Doble Clic	1
BNB Punto Entel	1
BNB Libreria Chasky	1
BNB Dealer Viva	1
BNB Internet Punto Viva	1
BNB Viva Al Paso Redcorp	1
BNB Internet La Esquinita	1
BNB Punto Viva	1
BNB Libreria Punto Viva	1
BNB Punto Entel	1
BNB Internet Janel	1
Internet Viva	1
BNB Punto Viva Jireh Z & Q	1

Elaboración Banco Nacional de Bolivia S.A.

IX.3 Productos y Servicios

Una de las principales fortalezas del Banco Nacional de Bolivia S.A. está conformada por la variedad de productos y servicios que tiene a disposición de sus clientes y público en general.

Una de las principales fortalezas del Banco Nacional de Bolivia S.A. está conformada por la variedad de productos y servicios que tiene a disposición de sus clientes y público en general.

A. Productos activos

El Banco Nacional de Bolivia S.A. ofrece una gama completa y versátil de productos financieros dirigidos a los siguientes segmentos:

- 1. Banca de Negocios**, productos orientados a la Micro, Pequeña, Mediana y Gran Empresa.

Micro Empresa:

- **Línea de Crédito Microcrédito.**- El BNB pone a disposición del cliente un monto específico de dinero, para ser utilizado en cualquier momento, durante el plazo acordado en la línea de crédito, con destino capital de operación, capital de trabajo permanente y contingentes. Dirigido a clientes tamaño ASFI Microempresa. Incluyen condiciones y tasas preferenciales para el sector productivo según lo establecido.
- **Impulsar Básico.**- Crédito destinado al financiamiento de capital de operación y capital de inversión para clientes tamaño ASFI Microempresa con relevamiento de información in situ (cruce de variables). Incluyen condiciones y tasas preferenciales para el sector productivo según lo establecido.
- **Impulsar Plus.**- Crédito destinado al financiamiento de capital de operación y capital de inversión para clientes tamaño ASFI Microempresa que presentan respaldos de compras y/o de ventas. Incluyen condiciones y tasas preferenciales para el sector productivo según lo establecido.
- **Vivienda sin Garantía Hipotecaria.**- Crédito destinado a clientes tamaño ASFI microempresa con necesidades en construcción de vivienda individual, refacción, remodelación, ampliación y mejoramiento, instalación de servicios básicos para vivienda individual o en propiedad horizontal y anticrético.

Pequeña Empresa:

- **Línea de Crédito Pequeña Empresa.**- El BNB pone a disposición del cliente un monto específico de dinero, para ser utilizado en cualquier momento, durante el plazo acordado en la línea de crédito, con destino capital de operación, capital de trabajo permanente, capital de inversión y contingentes. Dirigido a clientes tamaño ASFI Pequeña Empresa. Incluyen condiciones y tasas preferenciales para el sector productivo según lo establecido.
- **Avanzar.**- Crédito destinado al financiamiento de capital de operación, capital de trabajo permanente y capital de inversión para pequeñas empresas en proceso de expansión. Incluyen condiciones y tasas preferenciales para el sector productivo según lo establecido.

Mediana Empresa:

- **Línea de Crédito.**- Acuerdo donde el Banco se comprometo a poner a disposición del cliente un monto de dinero para que realice diferentes tipos de operaciones crediticias, como el financiamiento de capital de operación, capital de inversión y contingentes en general para el segmento Pyme.
- **BNB Agrandar.**- Crédito destinado al financiamiento de capital de operación y capital de inversión para pequeñas y medianas empresas en proceso de crecimiento. Incluyen condiciones y tasas preferenciales para el sector productivo según lo establecido.

- **Agro Pyme.-** Subproducto diseñado para atender los requerimientos de financiamientos de capital de operaciones e inversión del sector productivo agropecuario.

Banca Empresas:

- **Préstamos para Capital de Inversión.-** Préstamo para financiar la adquisición, ampliación y/o mejora de activos fijos requeridos para la ejecución de un proyecto de inversión con fin comercial. Incluyen condiciones y tasas preferenciales para el sector productivo según lo establecido.
- **Préstamos para Capital de Operaciones.-** Préstamos de corto plazo cuyo objeto es el financiamiento de activos corrientes; es decir Inventarios, cuentas por cobrar y otros. Incluyen condiciones y tasas preferenciales para el sector productivo según lo establecido.
- **Gran Agro.-** Producto diseñado para atender los requerimientos de financiamientos de capital de operaciones e inversión del sector productivo agropecuario.
- **Línea de Crédito.-** Acuerdo donde el Banco se comprometo a poner a disposición del cliente un monto de dinero para que realice diferentes tipos de operaciones crediticias, como el financiamiento de capital de operación, capital de inversión y contingentes en general.
- **Boletas de Garantía y Garantías a Primer Requerimiento Locales.-** Documento emitido por el banco mediante el cual garantiza a una persona natural o jurídica frente a un acreedor, comprometiéndolo al cumplimiento de las obligaciones contraídas por el afianzado en un contrato.
- **Documentos Descontados.-** Operación financiera por medio de la cual se descuenta una letra de cambio que es un título valor de contenido crediticio.
- **Sobregiros.-** Servicio por el cual el Banco otorga límites de crédito en cuentas corrientes para cubrir desfases en el flujo de caja de las empresas, mismos que serán cubiertos a corto plazo.
- **Avales y Fianzas Locales.-** El Banco garantiza las letras de cambio o pagares girados a clientes BNB.
- **Tarjeta de Crédito Empresarial.-** Como medio de pago y forma de financiamiento para la compra de bienes y servicios, emitida a nombre de la empresa.

Adicionalmente a todos los productos ofrecidos, el banco se asegura de brindar un asesoramiento personalizado a los clientes a manera de ofrecer las soluciones financieras que más se adapten a sus requerimientos, y a toda su experiencia dentro de la institución.

2. Banca de Personas, productos orientados al financiamiento de operaciones de Vivienda y Consumo:

- **Tu Casa.-** Préstamo para construcción, remodelación, ampliación, compra de vivienda y compra de terreno urbano objeto de vivienda.
- **Tu Auto.-** Préstamo para compra de vehículos nuevos o usados, de uso particular.
- **Tu Elección.-** Crédito de consumo de libre disponibilidad destinado a la adquisición de bienes y servicios de uso personal, gastos personales, médicos, de educación, viajes, equipamiento, anticrético y otros.

- **Tu Oficina.-** Crédito destinado a la adquisición y/o remodelación de oficinas. Dirigido a profesionales independientes.
- **Líneas de Crédito Familiar.-** Se puede acceder a créditos para construcción, remodelación, ampliación y compra de vivienda o terreno; compra o remodelación de oficina y consumo.
- **Tarjetas de Crédito.** - Visa: Clásica Internacional, Platinum, Signature e Infinite. Sirven como medio de pago y forma de financiamiento para la compra de bienes y servicios. Permiten acceder a los Programas de Lealtad BNB PUNTOS y My Rewards.
- **Consumo 7 x 5.-** Crédito para asalariados a 5 años plazo y hasta 7 veces su sueldo, destinado a personas que reciben el abono de sus salarios en el BNB y/o empresas empleadoras debidamente validadas.
- **Anticrédito de vivienda Social.-** Crédito otorgado para el anticrédito de un inmueble de Vivienda Social.
- **Vivienda de Interés Social.-** Préstamo destinado para compra o construcción de vivienda, ampliación, remodelación y compra de terreno para construcción de una Vivienda Social.

B. Banca Joven BNB

Efectuados los estudios de mercado, en septiembre de 2010 se implementó una nueva y única propuesta bancaria para un segmento de mercado desatendido por la banca: el de los jóvenes. El público objetivo comprende jóvenes entre 18 y 35 años.

A este segmento se ofertan:

1. Caja de Ahorros con tarjetas personalizadas que acceden a diferentes beneficios y descuentos en comercios de todo el país. Cuentan con tasas de interés preferenciales.
2. Créditos con condiciones preferenciales para este segmento:
 - a) **Tu Primera Casa:** Crédito destinado a la compra o construcción de vivienda, ampliación, remodelación, compra de terreno para construcción. Cuenta con condiciones preferenciales, plazos de las operaciones hasta 30 años y aporte propio mínimo de 10%.
 - b) **Tu Primer Auto:** Préstamo orientado a la adquisición de vehículos, que tiene como principal beneficio la exigencia de un aporte propio mínimo del 10% para autos nuevos y plazo diferenciado hasta 84 meses.
 - c) **Tu Primer Consumo:** Para créditos de consumo Banca Joven se ofrece un plazo diferenciado de hasta 6 años y sin necesidad de aporte propio.

C. Banca Activa

En el mes de octubre 2019 el Banco consolidó su estrategia de segmentación de clientes de Banca Personas con una nueva oferta de valor diseñada especialmente para personas entre 36 a 59 años.

Esta oferta incluye productos y servicios desarrollados exclusivamente para un segmento dinámico y que atraviesa por importantes cambios. Entre los principales productos ofrecidos se pueden mencionar los siguientes:

- a) **Línea de crédito Activa:** producto que permite a los clientes acceder a múltiples financiamientos bajo una misma garantía y con la posibilidad de acceder al nuevo Crédito Emprendedor.

b) Crédito Emprendedor: pensado en los clientes asalariados y profesionales independientes y destinado al financiamiento de nuevas actividades económicas de forma paralela a la actividad actual del cliente. Con condiciones bastante favorables y flexibles con la finalidad de apoyar e incentivar emprendimientos de nuestros clientes.

c) Seguro Activa: un producto accesible y de fácil afiliación que brinda coberturas orientadas a necesidades de este segmento, como ser:

- Desempleo involuntario (clientes dependientes).
- Incapacidad temporal por accidente (clientes independientes).

Además ofrece Asistencia al Hogar, Asistencia Médica telefónica y otras prestaciones

d) Tarjeta de Débito: exclusiva para el segmento, misma que destaca por un diseño innovador y tecnología contactless.

Los clientes podrán adherirse a las diferentes cajas de ahorro disponibles y también acceder a la gama completa de créditos ofertados por el banco como: Tarjeta de Crédito, Crédito de Consumo, Crédito Vehicular, Crédito de Vivienda Social y Crédito Hipotecario de Vivienda.

D. Banca Senior

Una nueva segmentación para clientes a partir de los 60 años, quienes se benefician de productos diferenciados adaptados a sus necesidades y estilo de vida.

De esta manera, BNB se constituyó en la primera institución financiera en ofrecer productos financieros para este segmento y que no son ofertados por otra entidad financiera en el país. En la oferta de Banca Senior se incluyen créditos y un seguro de salud, productos a los que los adultos mayores no pueden acceder en otra institución financiera.

A este segmento se ofertan:

1. Caja de Ahorros con tasas preferenciales y una tarjeta de débito personalizada con un diseño exclusivo para el segmento, mediante la cual acceden a diferentes beneficios y descuentos en comercios de todo el país.
2. Seguro de Salud que cubre necesidades básicas como consultas médicas generales y de especialidades, análisis de laboratorio, radiografías, ecografías entre otras, pagando una prima mensual de Bs 65.-
3. Productos Complementarios al Seguro de Salud como Asistencia Hogar 4 en 1, cobertura que permite que tengan reparaciones menores en plomería, electricidad, vidriería y cerrajería sin costo adicional cuando estas son por un monto menor a Bs. 200.
4. Créditos de Consumo para personas con respaldo patrimonial, o con garantía personal en caso de carecer de este, producto ofertado con un plazo diferenciado de hasta 36 meses.

E. Pago de Servicios e Impuestos

Los sistemas del Banco Nacional de Bolivia S.A. permiten pagar servicios de agua, energía eléctrica, teléfono, teléfono celular e impuestos bajo mecanismos ágiles y sencillos en toda la red de sucursales, agencias y página web. Este servicio, puede ser efectuado bajo dos modalidades: mediante débito automático a una cuenta corriente, caja de ahorros o tarjeta de crédito o bien, mediante pago en efectivo en ventanilla. Adicionalmente, el Banco Nacional de Bolivia S.A., cuenta con un sistema de pago en línea vía Web Transaccional

(BNB Net+) y App Móvil (BNB Móvil), que permiten al cliente efectuar sus pagos de impuestos y de servicio telefónico desde cualquier parte del mundo.

F. Abono Automático de Sueldos y Salarios

El Banco Nacional de Bolivia S.A. ofrece el servicio de pago de planillas de sueldos, a través de un sistema completamente automatizado y sencillo de manejar para los clientes, evitándose el manejo de efectivo o el excesivo uso de cheques por parte de los empleadores.

G. Banca por Internet

El Banco Nacional de Bolivia S.A. se constituye en el principal referente en el desarrollo de servicios financieros a través de internet. Entre los servicios más requeridos por nuestros usuarios se pueden destacar los siguientes:

1. Pago de servicios básicos.
2. Pago de impuestos.
3. Abono de salarios.
4. Transferencias entre cuentas propias y a terceros en el mismo banco.
5. Transferencias interbancarias.
6. Solicitud de emisión de depósitos a plazo fijo.
7. Solicitud de emisión de cheques de gerencia.
8. Solicitud de emisión de giros locales y al exterior del país, entre otros.

H. Banca de Servicios, Inversiones y Cuentas

En Banca de Servicios, Inversiones y Cuentas el Banco ofrece los siguientes productos y servicios:

- **Cajas de Ahorro “BNB Ahorros”**

Permite realizar depósitos y retiros de dinero. Dirigido a Personas Naturales o Jurídicas. Disponibles en Bolivianos y Dólares.

Las tarjetas de débito del Banco Nacional de Bolivia S.A. permiten a las cajas de ahorro y cuentas corrientes realizar transacciones de retiro, consulta y/o transferencias en más de 1.750 cajeros automáticos de la Red Enlace en Bolivia, 1.020 de Linkser y en más de 2 millones doscientos mil de cajeros automáticos de las redes Cirrus y Plus en el mundo.

Adicionalmente, con las tarjetas de débito con chip y tecnología contactless del Banco Nacional de Bolivia S.A., se pueden realizar pagos en más de cuatro mil cien establecimientos comerciales afiliados a la red Enlace y dos mil seiscientos de Linkser en Bolivia y más de cincuenta y seis millones de establecimientos afiliados a la red Cirrus y Plus en el mundo.

Por otro lado se cuenta con un sistema de filas virtuales denominado BNB - MATICO, el mismo que permite una adecuada gestión de la atención en las distintas plataformas de atención al cliente.

- **Cajas de Ahorro Eficaz**

Para Personas Naturales, disponible en Bolivianos, permite hasta cuatro retiros al mes. Tiene una tasa preferencial del 3% anual para montos entre Bs. 70,000.- y hasta Bs 200.000.- (superior a este monto se aplicará la tasa estipulada en el tarifario).

- **Cajas de Ahorro Digital**

Para Personas Naturales, disponible en Bolivianos y orientada a la gestión de transacciones por canales digitales, ofrece una tasa de interés del 3,50% anual para montos entre Bs. 70,000.- y hasta Bs.700,000.- (superior a este monto se aplicará la tasa estipulada en el tarifario).

- **Cuenta Corriente Única**

Medio de pago que recibe depósitos y permite retiros mediante el giro de cheques. Disponibles en Bolivianos y Dólares.

- **Depósitos a Plazo Fijo**

Depósitos a plazo que al momento de su constitución establecen por escrito el plazo, la tasa de interés y el periodo de capitalización. Disponibles en Dólares y Bolivianos.

- **Fideicomiso**

Contrato por el cual una persona transmite la propiedad o titularidad de uno o más bienes o derechos para destinarlos a fines lícitos, al fiduciario, pudiendo ser estos en beneficio de un tercero.

- **Custodia de Valores**

Resguardo de los títulos físicos, valoración y emisión de informes a entidades reguladoras.

- **Cajas de Seguridad**

Permiten mantener todo tipo de valores y documentos bajo estrictas medidas de seguridad en las bóvedas del Banco.

- **Cobranza de Servicios e Impuestos**

Pago de impuestos y/o servicios que se realiza a través de débitos automáticos de cajas de ahorro o cuentas corrientes por instrucción expresa del cliente del Banco.

- **Transporte de Remesas de Dinero**

Recojo y envío de remesas de dinero y valores desde y hacia instalaciones de los clientes.

- **Pago de Planillas y Abono a Proveedores**

Para empresas, se abona montos individuales retirando el importe general de la cuenta de la empresa, para pago de planilla de sueldos/salarios o a proveedores.

- **Giro Instantáneo al Interior**

Transferencias bancarias de dinero de forma inmediata a personas y/o empresas mediante la amplia red de oficinas y agencias del Banco en todo el País.

- **Emisión de Cheques de Gerencia**

El BNB a solicitud del cliente puede emitir un Cheque de Gerencia convirtiéndose en un medio de pago seguro.

- **Compra y Venta de Divisas**

El BNB brinda la posibilidad de realizar cambio de moneda extranjera a moneda nacional o viceversa al momento de realizar un retiro o realizar un pago.

- **BNB SARC**

Servicio de Atención de Reclamos y Consultas de Clientes.

I. Banca Internacional

En Banca Internacional el Banco ofrece los siguientes productos y servicios:

1. Cartas de Crédito de Importación y Exportación

Medio de pago utilizado en las transacciones de Comercio Exterior que proporciona un mayor nivel de seguridad tanto al importador como al exportador.

2. Cartas de Crédito Standby Recibidas y Emitidas

Compromiso de pago asumido por un ordenante a favor de un beneficiario que funciona como una garantía o fianza.

3. Financiamiento de Importaciones y Exportaciones Pro y Post Embarque

Préstamos a clientes importadores y exportadores para financiar sus operaciones de importación y exportación.

4. Documentos en Cobranza – Remitidos y Recibidos

Medio de pago a través del cual un exportador libera los documentos de respaldo de su mercadería a favor del ordenante en el extranjero quien cancela las sumas convenidas contra la aceptación de los documentos.

5. Giros Exterior, recibidos y enviados.

Servicio que el BNB proporciona sus clientes, consiste en la recepción y abono de transferencias electrónicas de dinero, desde y hasta cualquier parte del mundo.

6. Boletas de Garantía Contra – Garantizadas

Documento por el cual el Banco garantiza a una persona natural o jurídica frente a un acreedor, comprometiendo el cumplimiento de las obligaciones contraídas.

7. Acales y Fianzas Externos

El Banco garantiza las letras de cambio o pagarés giradas sobre Bancos del exterior.

8. Remesa de Cheques Exterior

Servicio para el cobro de cheque girados contra bancos del exterior.

9. Emisión de Cheques Plaza Exterior

Servicio mediante el cual el Banco, según instrucciones del cliente gira cheques internacionales contra sus cuentas corrientes en bancos del exterior.

IX.4 Imagen institucional

Desde la gestión 2018 se trazó una estrategia de imagen institucional alineada al plan estratégico del banco y con el objetivo de lograr una mayor participación en el mercado. Es así, que se vinieron desarrollando diferentes acciones que permitieron lograr este cometido. Entre los más importantes están:

- ✓ **CAMBIO DE IMAGEN INSTITUCIONAL:**

En la gestión 2019, continuando con la estrategia de cambio de imagen institucional, se avanzó en la implementación de nuevos elementos en las infraestructuras de las agencias existentes y se inauguraron dos nuevas Agencias de Experiencia Digital, una en Santa Cruz, (Ventura Mall) y una en la ciudad de La Paz, (Torres Mall).

En la visión del Banco las agencias físicas no van a desaparecer, pero con el tiempo van a reducirse y a cambiar de enfoque en la atención ya que aún existen personas

que necesitan ir a las agencias porque se sienten cómodas con un servicio personalizado y presencial por ello, la transformación digital es un proceso que debe asumirse paulatinamente, entendiendo las necesidades de los clientes.

Con este concepto, el BNB conecta las agencias físicas con el mundo digital y abre las Agencias de Experiencia Digital inicialmente en La Paz y Santa Cruz, planeando expandirse próximamente a otras ciudades. Estas agencias fusionan el concepto de lo físico y lo digital con la finalidad de motivar a que sus clientes interactúen con los canales digitales y quienes lo prefieran, realicen transacciones de la manera tradicional a través de un centro de atención al cliente o acercarse a cajas.



Agencia de Experiencia Digital: Ventura Mall

Estas agencias incluyen también un concepto pionero en la banca denominado BNB LAB.

BNB LAB un espacio de cercanía con los clientes

El BNB LAB es una de las últimas soluciones que el BNB ofreció al mercado. Consiste en un espacio que opera como laboratorio de experiencia y cercanía con clientes, usuarios y colaboradores. En él se generan grupos de escucha e interacción con ellos, permitiendo al Banco capturar ideas, oportunidades y necesidades de mejora generadas a través de la percepción de los clientes que interactúan con los productos y servicios del Banco.

La información que emerge de estas conversaciones, genera bases de datos de conocimiento a través de la cual se va capturando la información, se ordena y retroalimenta para generar soluciones a inquietudes sobre los diferentes canales digitales.



BNB LAB

Con este espacio el BNB cumple su deseo de ver el mundo como cada uno de sus clientes y estar 100% conectado a sus necesidades y expectativas, a medida que va evolucionando en sus soluciones e incorporando al cliente como centro del modelo de transformación.

Canales Digitales

Hoy en día, todos los canales digitales del Banco mantienen la misma línea institucional moderna, fresca y simple que ya está posicionada en el ambiente financiero y cada vez más en el imaginario colectivo de nuestros clientes.

✓ **CAMPAÑAS DE PRODUCTOS Y SERVICIOS**

Crédito de Consumo 7x5

Por quinto año consecutivo y en el año de su 145 aniversario, el Banco Nacional de Bolivia (BNB) ha relanzado la campaña "De vuelta a clases con el BNB". El crédito 7x5 para asalariados con el que pueden acceder a un crédito de consumo de hasta cinco años de plazo

Tarjetas de crédito signature

En el mes de febrero, el BNB presentó su exclusiva tarjeta de crédito VISA Signature, que ofrece una tasa de interés preferencial y está exenta del pago por mantenimiento durante los primeros seis meses de uso.

La herramienta ofrece múltiples beneficios, como los programas de Puntos y AAdvantage, de acumulación de millas; la membresía Priority Pass, que permite ingresar de forma gratuita a 1.200 salas VIP en más de 143 países; y compras sin interés en hasta 12 cuotas en comercios asociados.

Campaña Ahorros:

Cuando se gasta de más, se imposibilita automáticamente cualquier opción de ahorro, es por ello que el BNB ha lanzado una campaña con la cual se pretende concientizar a la población sobre la importancia de ahorrar, con este concepto se lanzó la campaña de ahorro en marzo de 2019.

Mapa de beneficios:

En septiembre del año 2019, el BNB nuevamente reafirmó su posición como banco innovador, ofreciendo a los clientes la posibilidad de acceder a beneficios geolocalizados directamente desde la App Móvil.

Banca Activa BNB:

El BNB cierra el año con el lanzamiento de Banca Activa, una banca centrada en las personas de 36 a 59 años de edad que competa el proceso de segmentación en el que el BNB se centró desde la creación de Banca Jove. Banca Activa Cuenta con una línea de crédito y un crédito para emprendedores, la emisión de tarjetas de débito personalizadas, promociones y descuentos comerciales. Esta campaña se lanza con un concepto especializado para la generación que lo da todo y lo merece todo.

✓ **PARTICIPACIÓN EN FERIAS Y EXPOSICIONES.**

A continuación se detallan las ferias más relevantes a nivel nacional en las cuales el Banco Nacional de Bolivia ha participado para realizar actividades comerciales relacionadas a todos nuestros servicios y productos:

Ferias y Exposiciones

Al 31 de diciembre de 2019 el Banco estuvo presente en ferias que promueven el desarrollo del sector productivo, acceso al crédito, educación financiera y otros, tales como:

1ra “CIUDAD DIGITAL FINANCIERA” organizada por ASFI, en las ciudades de La Paz, Cochabamba y Tarija, con el objetivo de mostrar los beneficios del uso de medios digitales en la banca.

Participamos en el Salón Internacional del Automóvil (SIA) y en la X Feria Integral Automotriz en la ciudad de Santa Cruz (Fiacruz)

Además participamos en el salón Inmobiliario de INFOCASAS, y en la feria de tecnología agrícola “Vidas” en la Ciudad de Santa Cruz.

Principales reconocimientos del Banco Nacional de Bolivia S.A.

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco Nacional de Bolivia S.A. ha sido merecedor de varios premios, entre los que destacan:

- El 10 de diciembre, en el Hotel Camino Real, Visión Mundial entregó al BNB un reconocimiento por su trabajo como empresa embajadora de la niñez y la juventud en proyectos de agua en Bolivia.
- En el Ranking de Marcas 2019, organizado por el Semanario Bolivian Business, el BNB recibió 16 reconocimientos como la Marca Más Poderosa en la categoría: Empresa con mejor atención al cliente en Oruro y Trinidad; Empresa con mejor RSE en CBBA; Empresa más transparente en las ciudades de Oruro, Sucre y Trinidad; Banco con mejor crédito productivo en la ciudad de Sucre; Banco con mejor crédito hipotecario y de consumo en La Paz y Sucre; Mejor Banca Digital en La Paz, Oruro, Santa Cruz, Sucre y Tarija. El evento se realizó en el Hotel Los Tajibos el 10 de diciembre.
- Ranking MERCOSUR posicionó al Banco Nacional de Bolivia S.A. en el puesto N° 1 como “La Empresa con Mejor Reputación en el Sistema Financiero”, y en la posición N°3 del ranking de “Empresas de Mayor Reputación de Bolivia”. RSE se llevó el puesto N°2 del ranking y el Presidente de Directorio Pablo Bedoya obtuvo el Primer Lugar como Empresario con Mejor Reputación de Bolivia.
- La revista Británica The Banker reconoció al Banco Nacional de Bolivia S.A. como el “Banco del Año 2019 de Bolivia” en Londres en el mes de Noviembre.
- Reconocimiento al Primer lugar en la categoría Promociones Empresariales del Sector Banca y Finanzas otorgado por la Autoridad de Fiscalización del Juego, el 2 de octubre de 2019.
- Reconocimiento a la excelencia empresarial 2019 *Paul Harris* otorgado por el Rotary Club Chuquiago Marka, el 12 de junio de 2019 en el hotel Europa.
- Premio Maya a Pablo Bedoya como Empresario del año 2019 y al Banco Nacional de Bolivia S.A. como la Mejor Entidad Bancaria 2019, Santa Cruz.
- Reconocimiento a BNB como uno de los 25 bancos más innovadores de América Latina y el Caribe, otorgado por Fintech Américas 2019 en Miami - USA.
- *Conmemoración 147 años.*- El 4 de marzo de 2019, el Banco conmemoró un nuevo aniversario de su fundación, cumpliendo 147 años de vida institucional y de trabajo ininterrumpido, consolidado a lo largo de su trayectoria como una de las entidades líderes del sistema bancario nacional y un referente boliviano a nivel internacional.

✓ **SERVICIOS BNB**

Banca Móvil

Servicio que permite a los clientes del BNB acceder al banco, a través de una aplicación desarrollada para los sistemas operativos IOS y Android desde sus teléfonos celulares, la cual puede ser instalada en dispositivos móviles (Smartphone) que permitirá al cliente realizar operaciones bancarias a través de un sistema confiable, seguro y de fácil manejo de una forma más cómoda a través de

su celular. Las transacciones que se realizan a través de la APP Móvil se incrementaron en **1651%** en los últimos dos años.

Entre los servicios más requeridos por nuestros usuarios se pueden destacar los siguientes:

1. Transferencias entre cuentas propias y a terceros en el mismo banco.
2. Transferencias interbancarias.
3. Pagos y Cobros con código QR
4. Avance de Efectivo en Tarjetas de Crédito
5. Pago de Operaciones Crediticias.
6. Afiliación Rápida
7. Giros Al Instante, para permitir realizar retiros de efectivo en ATM`s, sin la necesidad de utilizar una Tarjeta.
8. Pago de servicios básicos.
9. Pago de impuestos.
10. Agenda tu cita
11. Seguimiento de Créditos
12. Transferencias al Exterior
13. Mapa de beneficios

Billetera Móvil

El Banco Nacional de Bolivia S.A. ha suscrito un contrato con la empresa de telecomunicaciones Nuevatel (PCS de Bolivia S.A.), a través del cual queda habilitado para utilizar los servicios de telecomunicaciones de la red Nuevatel para la prestación del servicio de pago móvil.

En tal sentido, el Banco pone a disposición, el servicio denominado Billetera Electrónica, el cual permitirá a sus clientes manejar su dinero a través de una Billetera Electrónica activada en su celular VIVA.

Billetera Electrónica. Instrumento Electrónico de Pago (IEP) que acredita una relación contractual entre el Banco y el cliente por la apertura de una cuenta de pago (exclusivamente en moneda nacional) para realizar electrónicamente órdenes de pago y/o consultas con un dispositivo móvil.

Características del servicio

- El servicio de Billetera Electrónica cuenta con las siguientes características:
- La Billetera Electrónica está asociada a una cuenta de pago en la que se registran las operaciones realizadas.
- El dinero electrónico almacenado en la Billetera Electrónica no constituye un depósito, por tanto, no genera intereses.
- Las operaciones permitidas a través de la Billetera Electrónica para el Usuario Básico, Avanzado y Atlas, son las siguientes:
 - Carga de dinero electrónico (Cash in).
 - Retiro de dinero electrónico (Cash out).
 - Transferencias

- Recarga de crédito
- Pago de Facturas Post Pago
- Atlas
- Saldos
- Últimas transacciones
- Cambiar código secreto
- Cambiar datos de facturación

Carlitos BNB

'Carlitos BNB–tu amigo digital' es un chat bot, es decir un robot que chatea con los clientes a través del Messenger de Facebook. Fue creado en coherencia con la innovación, agilidad, personalización, eficiencia y comodidad, pues es el primer chatbot de Bolivia que interactúa con sus clientes para resolver sus dudas y brindar la información sobre los productos y servicios BNB. A diciembre de 2019 Carlitos BNB registró más de 31.000.000 de consultas.

Api Market

Lanzamos al mercado nuestro nuevo servicio de Api Market, un espacio que permite la integración de diferentes funcionalidades de una institución, como el banco, que pueden ser usadas por las empresas para potenciar los servicios que prestan.

IX.5 Gobierno Corporativo

El Directorio de la Sociedad Controladora BNB Corporación S.A. establece las principales directrices aplicadas por las Empresas Integrantes del Grupo Financiero BNB (Banco Nacional de Bolivia S.A., BNB SAFI S.A., BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa, BNB Valores Perú Sociedad Agente de Bolsa S.A. y BNB Leasing S.A.).

Asimismo, los directorios de las Empresas Integrantes del Grupo financiero cuentan con la presencia de altos ejecutivos del Banco Nacional de Bolivia S.A. quienes representan diversas áreas de experiencia financiera, gestión de riesgos, comercial y operativa. De esta manera, las políticas y estrategias establecidas para el Grupo Financiero son adecuadamente transmitidas, en lo que corresponde, a todas las empresas integrantes del grupo, con el objetivo de mantener una dirección uniforme de la administración.

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo Financiero BNB a la cabeza de la Sociedad Controladora denominada BNB Corporación S.A. se encuentra compuesto de la siguiente manera:

Gráfico No. 46 Grupo Financiero BNB



Elaboración y Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Al 31 de diciembre de 2019, la relación de vinculación de los Directores de las empresas controladas y la empresa controladora se la describe a continuación:

Cuadro No. 20 Relación de Vinculación entre Empresa Controladora y Empresas Controladas

Nombre	Banco Nacional de Bolivia S.A.	BNB Corporación S.A.	BNB SAFI S.A.	BNB Valores S.A.	BNB Leasing S.A	BNB Valores Perú S.A.
Pablo Bedoya Saenz	Presidente	Presidente Ejecutivo	---	---	---	Presidente
Simón Arturo Bedoya Saenz	---	---	Presidente	Presidente	---	---
Ignacio Bedoya Saenz	---	---	---	---	Presidente	---
Antonio Valda Careaga	Vicepresidente Ejecutivo	---	Vicepresidente	Vicepresidente	Vicepresidente	Vicepresidente
Patricio Garrett Mendieta	Vicepresidente Finanzas e Internacional	---	Secretario	Secretario	---	Director Vocal
Walter Gonzalo Abastoflor Sauma	Vicepresidente Gestión de Riesgos	---	Director Suplente	Director Suplente	Director Vocal	---
Alvaro Espinoza Wieler	Vicepresidente Negocios Banca Corporativa y Empresas	---	---	---	Síndico	---
Jorge Mauricio Orias Vargas	Vicepresidente Asuntos Jurídicos	---	---	Síndico	---	---
Rolando Achá Lemaitre	Vicepresidente Operaciones	---	Síndico	---	---	---
Ignacio Arce Jofre	Subgerente Asuntos Corporativos	---	---	Síndico Suplente	---	---
Paola Turdera Montellano	Subgerente Fideicomisos y Filiales	---	Síndico Suplente	---	---	---
Ramiro Argandoña Céspedes	Gerente División Corporativa y Empresas Región Oriente	---	---	---	Secretario	---

Jorge Ortuño Thames	Vicepresidente Negocios Banca Masiva	---	---	---	Director Suplente	---
Roberto Zenteno Mendoza	Gerente División Corporativa y Empresas Región Occidente	---	---	---	Director Suplente	---
Freddy Rubín de Celis Monroy	Gerente Gestión de Riesgos Región Occidente	---	---	---	Síndico Suplente	---
Jorge Galindo Canedo	Secretario	Secretario	---	---	---	---
Mario Solares Sanchez	Director Vocal	Director Vocal	---	---	---	---
Jorge A. Escobari Urday	Director Vocal	Director Vocal	---	---	---	---
Tonchi Eterovic Nigeovic	Segundo Vicepresidente	Director Vocal	---	---	---	---
Fernando Bedoya Alipaz	Director Suplente	Director Suplente	---	---	---	---
Milton Ademar Careaga	Director Suplente	Director Suplente	---	---	---	---
Echart Lorini Gustavo Adolfo	---	---	---	Director Titular - Vocal	---	---
Ureña Calderón Luis Miguel Francisco	---	---	---	Director Titular - Vocal	---	---
Bedoya Corujo Eduardo	---	---	---	Director Titular - Vocal	---	---

Elaboración Propia
Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

IX.6 Responsabilidad Social Empresarial en el BNB

El banco concibe la integración de la responsabilidad social empresarial en sus acciones como un puntal estratégico que agrega valor a la compañía y como un elemento esencial para el cumplimiento de su visión, misión y sus valores institucionales.

El BNB cuenta con un sólido programa de Responsabilidad Social Empresarial que actúa en la dimensión organizacional, social, económica y ambiental, a partir de un modelo estratégico compuesto por estas cuatro dimensiones y diez áreas temáticas, relacionadas con los grupos de interés.

En 2018 el banco consolida su adhesión al Pacto Global de las Naciones Unidas, firmada en 2007, fundando la Red Bolivia del Pacto Global junto a otras nueve empresas y el respaldo de la Confederación de Empresarios Privados de Bolivia. Es así que en 2019 implementa lineamientos estratégicos de RSE para el periodo 2019-2022, los mismos que tienen como marco de actuación los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas, robusteciendo de esta manera su estrategia de Responsabilidad Social Empresarial.

Con la implementación de una Política de Voluntariado, que entre otros, establece la participación en las actividades de voluntariado como un derecho de los colaboradores, se consolida la gestión a través de la acción social en los proyectos sociales orientados a la comunidad. Los proyectos de RSE implementados por el banco son los siguientes:

➤ Programa de salud visual “Veo Veo”

Con el objetivo de promover los derechos de las personas con discapacidad y ayudarles a superar las barreras que impiden su inclusión en la sociedad, el banco desarrolla diferentes acciones en beneficio de las personas que viven en situación de vulnerabilidad.

A partir de 2018 el banco implementa un nuevo programa social orientado a beneficiar a las personas con discapacidad, principalmente intelectual, en alianza con la Fundación Ojos

del Mundo, Fundación Boliviana de Oftalmología, La Fundación Adolfo Kolping y sociedades de oftalmólogos, se desarrolla el programa denominado “Veo Veo”, cuya característica es la evaluación oftalmológica y dotación gratuita de lentes a personas con discapacidad. Este programa tiene una proyección de alcanzar a beneficiar con lentes gratuitos a al menos 10.000 personas a nivel nacional, en los próximos tres años.

Durante el 2018 se han entregado, de manera gratuita, 2.530 lentes en siete departamentos del país, para ello se han evaluado a más de 4.000 personas con discapacidad.

Durante el 2019 el programa ha evaluado a niños y jóvenes con síndrome de down y con trastorno autista del departamento de Santa Cruz y Cochabamba, además de beneficiar a grupos de niños y jóvenes en situación de calle y aquellos que han perdido el cuidado parental, cumpliendo así el objetivo de beneficiar a personas que viven en condiciones de vulnerabilidad. Se realizaron más de 5.000 evaluaciones oftalmológicas y se entregaron 2.283 lentes con medida. Desde el inicio del programa a la fecha se han donado 4.807 lentes con medida de alta calidad.

➤ **Alianza BNB & Visión Mundial (VM)**

A partir del 2015 el Banco Nacional de Bolivia S. A. y la ONG Visión Mundial suscribieron una alianza de largo plazo para dotar de sistemas de agua potable a comunidades que viven en extrema pobreza, dando inicio al programa de inversión social sostenible “BNB Agua – Valoramos la Vida” que beneficiara a miles de niñas, niños y sus familias que viven en comunidades en situación de vulnerabilidad. Hasta la fecha “El programa BNB Agua – Valoramos la Vida” benefició a más de 70.000 personas, entre ellos más de 26.000 niños y niñas, de acuerdo al siguiente detalle:

Resultados	Cantidad
Personas beneficiadas	70.231
Familias	11.004
Niños, niñas y adolescentes	26.859
Comunidades	63
Unidades educativas	10
Centros de Salud	5

➤ **Programa “BNB agua valoramos la vida”**

Se desarrolla en el marco de una alianza estratégica con Visión Mundial Bolivia, donde el banco co-financia proyectos de alto impacto social que permiten contribuir al ejercicio pleno de los derechos de niñez promoviendo un desarrollo transformador. Tiene el objetivo de mejorar la calidad de vida de niños, niñas y sus familias que viven en condiciones de extrema pobreza, proporcionando agua segura y con ello aportando al desarrollo de la comunidad.

Además de apoyo institucional del BNB a la ONG Visión Mundial, durante los cuatro años de implementación de programa, el voluntariado corporativo del banco trabajó en la construcción de sistemas de agua potable en comunidades en situación de vulnerabilidad.

Las comunidades beneficiadas durante la gestión 2018 fueron:

Nº	Departamento	Municipio	PDA	Comunidad	Beneficiarios
1	Chuquisaca	Monteagudo	Monteagudo	Vallecitos	318 Habitantes 90 NNAs*

2	Santa Cruz	Machareti	Machareti	Tiguipa Pueblo/Isipotindi	350 Habitantes 80 Familias 95 NNAs*
3	La Paz	La Paz	Unidos para Vivir mejor	Ciudadela Ferroviaria	U.E. Lucio Velasco Flores 445 NNAs* U.E. Gil Tapia Rada/Ferroviario 1370 NNAs*
4	Cochabamba	Tiraque	Koari	Sub Central Boquerón K'asa	1.250 Habitantes 250 Familias 700 NNAs*
5	Tarija	Entre Ríos	Entre Ríos	Entre Ríos, Moreta, Alambrado, Narváez, Sivingal, Rodelajitas, San Diego, Capucol, Potrerillos y Timboy	6.900 habitantes 1.232 NNAs*

(*) NNA's: Niñas, niños, adolescentes

Durante la gestión 2019 se beneficiaron las siguientes comunidades:

Nº	Departamento	Municipio	PDA	Comunidad	Beneficiarios
1	Chuquisaca	Machareti	Machareti	Machareti Pueblo Vinay	2.850 Habitantes 521 NNAs*
2	Santa Cruz	Pailón	Pailón	B. Santa Teresita	340 Habitantes 120 NNAs*
4	Cochabamba	Tiraque	Koari	Cotani Bajo A y B Rodeo Bajo	1.203 Habitantes 203 NNA* 1 Unidad Educativa 1 Centro de salud
5	Santa Cruz/Sucre	Cuevo	Arakari	Arenal Caraguaya	800 habitantes 150 NNAs* 1 Unidad Educativa 1 Centro de salud

(*) NNA's: Niñas, niños, adolescentes

➤ **Primero Tu Salud**

El Programa Primero Tu Salud llevó a cabo importantes campañas preventivas en beneficio de la salud de los funcionarios de la entidad. Las acciones realizadas y los resultados se muestran a continuación:

CAMPAÑA	OBJETIVO	ALCANCE
---------	----------	---------

Cuarto diagnóstico de salud	Conocer el estado de salud de los funcionarios del BNB para generar un plan de acción en procura de su bienestar.	Exámenes de laboratorio, evaluaciones antropométricas, encuesta de estilos de vida y antecedentes médicos familiares, entrega de resultados y programación de citas nutricionales para devolución de resultados.
Portal de Salud	Plataforma de información y atención virtual en salud de promoción de salud y atención a los riesgos de salud identificados.	Herramienta que ofrece información dinámica, actualizada sobre nutrición y bienestar emocional para que los colaboradores del BNB puedan empoderarse de estas temáticas y las apliquen en su diario vivir. Brinda un espacio exclusivo y cerrado para que los colaboradores del BNB se beneficien de información y servicios especializados en salud nutricional y emocional.
Trabaja a tono con la vida	Promover la salud y bienestar de los funcionarios del BNB frente a riesgos de salud relacionados a la alimentación y estilo de vida.	Envío permanente de mensajes relacionados a la promoción de la salud, vía mailing, a todos los funcionarios del banco. Implementación de “coaching emocional” y “Coaching nutricional”
Primero tu salud visual	Promover la salud visual de los funcionarios y sus familias	Evaluaciones oftalmológicas gratuitas en el lugar de trabajo, acceso a servicio de alta calidad.

➤ **Capacitación Crecer Pyme - Microcrédito**

En su décimo primer año de ejecución, el programa ha beneficiado de manera gratuita a 5.531 clientes Pyme, Mype y microcrédito a nivel nacional, a través de talleres vivenciales, dinámicos y formativos, que permiten mejorar las habilidades para la gestión del negocio de cada cliente participante.

En la gestión 2018 se implementó el programa “Gerente PyMe”, un curso virtual con duración de dos meses, que permitió a los clientes capacitarse en diversas áreas relativas a su negocio.

En la gestión 2019 la temática abordada estuvo relacionada al Neromárketing y las ventas, asistieron a los talleres más de 500 clientes a nivel nacional.

Desde que inició el programa a la fecha, han sido 6.030 los clientes beneficiados con el programa de educación financiera para pequeños y micro empresarios.

➤ **Programa de educación financiera “Aprendiendo con el BNB”**

Con el objetivo de educar de una manera fácil y sencilla y mejorar la cultura financiera de los usuarios y clientes financieros del banco y de la comunidad en general para que manejen su economía de forma responsable, desde noviembre de 2011 a la fecha se lleva a cabo el programa Aprendiendo con el BNB.

Desde su implementación, el programa se concentró en difundir 42 temáticas relacionadas a conceptos básicos de la banca y las finanzas a través de distintos canales de comunicación (polípticos impresos, cuñas de radio, videos transmitidos a través de TV maticos, mailings y el portal del BNB).

A continuación se destacan algunos datos:

- Se distribuyeron aproximadamente 1.425.000 polípticos impresos a nivel nacional entre clientes y usuarios del banco.
- Se emitieron aproximadamente 51.000 pases en radio con las 42 temáticas elaboradas.
- Los TV Maticos del banco (pantallas de información instaladas en todas las oficinas del banco) y el portal del banco difundieron permanentemente el material elaborado.

En el área de educación, desde 2013, a través del voluntariado corporativo de los funcionarios del banco, se visitaron unidades educativas públicas y privadas de todo el país, el programa de educación ha sido muy exitoso, se han elaborado materiales educativos orientados a jóvenes, a través de videos, la distribución de cuadernos y otro material de apoyo de uso escolar.

A continuación los datos más destacados:

- Se visitaron más de 500 establecimientos educativos públicos y privados del país con la misión de educar, atender e incorporar al mundo de las finanzas a los jóvenes estudiantes de último año.
 - 55.000 estudiantes participaron en las sesiones de información sobre conocimientos financieros básicos relativos al ahorro, al endeudamiento, al presupuesto y a la banca electrónica, para lo cual se utilizó material especialmente elaborado (videos, cuadernos y otros suvenires).
 - Se movilizaron más de 700 voluntarios educadores quienes fueron los encargados de enseñar, motivar y acercar a los jóvenes bolivianos, al mundo de las finanzas, de manera sencilla y útil.
- Aprendiendo con el Bus del BNB

El Bus del BNB es una innovadora herramienta de educación financiera, se trata de la implementación de un aula móvil que recorre los diferentes departamentos del país acercando la educación financiera a las distintas comunidades.

Desde su implementación, en julio de 2016, más de 36.000 personas de los departamentos de La Paz, Oruro, Cochabamba, Santa Cruz, Potosí, Tarija, Chuquisaca, Beni y Pando tuvieron la oportunidad de subirse al bus y recibir educación financiera relacionada al sistema financiero, banca digital, productos y derechos y obligaciones de los usuarios financieros.

➤ **Campañas por el cuidado del medio ambiente:**

○ **Desafío Ahorra y Regala (DAR)**

Desafío, Ahorra y Regala (DAR) es un programa que convoca la conciencia ambiental y la acción social, desde su implementación en 2011 hasta la fecha, ha generado conciencia el cuidado del medio ambiente referente al uso responsable de los recursos como energía eléctrica, agua y papel. El 50% del ahorro generado por el Desafío Ahorra y Regala – DAR ha sido donado a distintas obras sociales que fueron elegidas por los propios funcionarios de las sucursales ahorradoras. Desde el inicio del programa han sido más de 60 las instituciones beneficiadas a nivel nacional, entre asilos de ancianos, hogares de niños,

orfanatos, albergues, hospitales y otros, que recibieron una suma importante de dinero — en especie y en efectivo— para cubrir sus necesidades más urgentes.

- **Hora del planeta**

Por décimo año consecutivo, con el eslogan “Apaga tus luces, disminuye tu huella”, en marzo de 2019 el BNB S.A. se sumó a los cientos de miles de individuos, empresas e instituciones que respaldan la iniciativa mundial del apagado de luces en la denominada “Hora del Planeta”. Los colaboradores del banco actúan como voluntarios digitales, difundiendo la información a través de sus redes sociales.

- **Huella de carbono**

El BNB tiene un compromiso institucional con la mitigación del cambio climático, entre las acciones que realiza, además de campañas de cuidado del medio ambiente relacionadas a la disminución del consumo energético, papelería y agua (Programa Ahorra y Regala - DAR), también ha implementado la herramienta de uso internacional para la medición de las emisiones gases efecto invernadero (GEI) de la entidad, conocida como huella de carbono, para lo cual a partir del 2012 se realizaron las siguientes acciones:

- En primera instancia, como proyecto piloto se cuantificó el impacto ambiental de las operaciones del BNB en la ciudad de La Paz.
- Se estableció la línea base para comparación con futuras gestiones.
- Se identificaron oportunidades para aumentar la eficiencia energética y reducir costos operativos.
- Se crearon capacidades y se desarrollaron herramientas necesarias para ampliar el cálculo a nivel nacional a partir de la gestión 2013 a la fecha.
- Anualmente se actualiza la herramienta en base a los criterios utilizados internacionalmente.

La huella de carbono del banco correspondiente a la gestión 2018 fue de 3.065 TON CO₂e.

➤ **Pacto Global – Red Bolivia**

El Banco Nacional de Bolivia S.A. es signatario del Pacto Global de las Naciones Unidas desde 2007, asimismo es miembro fundador de la Red Bolivia del Pacto Global desde 2016 y actualmente forma parte del directorio de la mencionada red.

Los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (ODS) constituyen el marco de actuación del programa de RSE del BNB, la consecución de las metas establecidas en la agenda 2030, forman parte los lineamientos estratégicos de la institución.

En la gestión 2018 el banco tuvo un activo rol, a través del liderazgo de una mesa de trabajo instalada para trabajar en beneficio de la niñez, esta mesa está compuesta por más de 20 empresas privadas, varias ONG y universidades. Cuenta con el asesoramiento técnico de Unicef como ente especializado en la temática de niñez y el paraguas del Pacto Global Bolivia.

La "Mesa de Niñez" tiene el objetivo central de convocar a las empresas a trabajar en beneficio de la niñez boliviana desde el seno mismo de la organización, es así que se discutieron diversos tópicos, y se vio por conveniente aplicar una herramienta de autoevaluación compuesta por 30 preguntas en tres áreas temáticas: lugar de trabajo, mercado, comunidad y entorno.

Asimismo, en el marco del Pacto Global, el banco es signatario de la declaración de apoyo a los Principios para el empoderamiento de las mujeres (WEPs por sus siglas en inglés), a través de la cual, se compromete públicamente a alinear las políticas del banco para avanzar en la igualdad de géneros e integrar e implementar los Principios de empoderamiento de las mujeres en el ámbito interno y externo de la institución.

Por otra parte, a partir del 2006, el banco publica anualmente la Comunicación de Progreso en la que se da cuenta al Pacto Global de las Naciones Unidas sobre los avances en la implementación y promoción de los 10 principios relativos a la lucha de los derechos humanos, protección de los derechos laborales, protección del medio ambiente y lucha contra la corrupción. Actualmente el Banco es miembro de la mesa directiva de la Red Bolivia del Pacto Global, luego de haber sido impulsor de su creación.

➤ **Gestión institucional de RSE**

- **Informe RSE**

La información referente a la gestión de RSE del BNB se encuentra reflejada en el Informe de RSE o Memoria de RSE que se elabora y publica anualmente, el mismo es revisado por un consultor externo quien realiza un “encargo de seguridad limitada del informe de RSE” de la gestión, dando cuenta de que la información contemplada en el mismo es veraz y comprobable.

- **Calificación de desempeño RSE**

El 2018 el BNB ha recibido nuevamente la más alta Calificación de Desempeño de RSE correspondiente a 5+ «óptimo» respecto a todos los temas evaluados en materia de RSE comprendidos en la normativa vigente, la política de RSE del banco y la metodología aplicada para la calificación por PWC S.R.L. de esta manera el banco ha ratificado los altos estándares obtenidos desde el año 2014.

El alcance del trabajo de la consultoría consistió en analizar la estrategia de RSE y su nivel de madurez respecto a los lineamientos normativos de RSE vigentes (Reglamento de RSE, Ley 393) y a los lineamientos de la Global Reporting Initiative en su versión más reciente Estándares GRI, para ello la consultora aplicó una herramienta de calificación compuesta por 126 indicadores que miden el desempeño de la entidad en cuanto a cuatro dimensiones (gestión organizacional, gestión económica, gestión social, gestión ambiental) y 10 áreas temáticas (Análisis Estratégico, Gestión Integral de Riesgos, Gobierno Corporativo, Desempeño Económico, Recursos Humanos, Productos y Servicios, Proveedores, Clientes, Comunidad, Gestión del Impacto Ambiental).

Finalizado el proceso de evaluación 2018 PriceWaterhouseCoopers S.R.L. emitió un informe con la calificación correspondiente a la gestión del BNB en materia de RSE. En una escala del “1” al “5+” el BNB obtuvo una calificación global de 5+ respecto a todos los temas descritos en el párrafo anterior.

- **Balance social**

En cumplimiento de la normativa vigente, desde 2017 el banco presenta anualmente el Balance Social, documento que da cuenta del cumplimiento de las metas establecidas para la Función Social de los Servicios Financieros que ofrece la entidad, este balance social se complementa con el Informe de productos y servicios orientados a la función social, documento que describe la implementación y la operativa de los mismos.

➤ **Programas concluidos**

Desde el año 2006 el BNB desarrolla programas de RSE orientados a poblaciones en situación de vulnerabilidad es así que establece alianzas para promover el desarrollo económico y humano con diferentes instituciones, a continuación se lista los programas concluidos a partir del cumplimiento de metas trazadas.

- **Programa BNB & Unicef Juntos no hay barreras**

Juntos no hay barreras apunta a la promoción de los derechos de las niñas y niños con discapacidad de Bolivia y también en la cadena de valor del Banco Nacional de Bolivia, donde sus empleados, clientes, grupos de interés y la sociedad en general, pueden tener un papel activo y relevante para promover la inclusión y la no discriminación de niñas y niños con discapacidad.

El BNB ha apoyado la cimentación de las bases para cambiar las vidas de niñas y niños con discapacidad desde su primera infancia. Unicef les ha brindado oportunidades de desarrollo integral y tratamiento especializado y pertinente. Con el apoyo del banco, Unicef ha creado las condiciones básicas que permitan al sector de salud brindar atención temprana a las niñas y niños con discapacidad.

Los resultados alcanzados desde el inicio de la alianza son:

- Incorporación en políticas de discapacidad del abordaje del rezago grave y deficiencias detectadas en edades tempranas, y atención en centros de rehabilitación como inicio del abordaje de la atención temprana en casos de discapacidad en edades tempranas.
- 100 profesionales del área de rehabilitación con formación para atención a niñas y niños en edades tempranas (impacto en 3.000 niños año, por cada profesional formado se incide en brindar oportunidades a por lo menos 30 niñas y niños en condición de rezago grave o discapacidad, por año).
- 495 profesionales del área de salud formados en aplicación de la norma de detección del rezago, rezago grave y discapacidad.
- Norma de Vigilancia del Desarrollo Infantil Temprano, aprobada con resolución ministerial y publicada. Se imprimieron 3.000 ejemplares que fueron entregados para su distribución.
- Documentos complementarios a la norma, finalizados y en proceso de aprobación por el área pertinente: Manual de aplicación de la Norma de Vigilancia del Desarrollo Infantil Temprano y la Guía de consejería para padres de niños con rezago.
- 495 profesionales del área de salud capacitados como formadores en la implementación de la norma en 50 redes de salud ubicadas en los nueve departamentos.
- 69 profesionales formados en Neuro-rehabilitación infantil en los nueve departamentos.
- 44 profesionales del área de salud formados en detección temprana y modelos de intervención para niños con Trastorno de Espectro Autista.
- **Special Olympics Bolivia**, alianza orientada a promover la inclusión social de la persona con discapacidad intelectual a través del apoyo institucional y el voluntariado corporativo de los funcionarios del BNB, este programa se desarrolló a nivel nacional, habiendo beneficiado a más de 6.000 personas con discapacidad intelectual durante aproximadamente seis años.
- **Habitat para la humanidad**, con el objetivo fue promover el acceso de la población de escasos recursos a una vivienda digna, el BNB y la Fundación Hábitat para la Humanidad Bolivia (HPHB) forjaron el proyecto de inversión social sostenible denominado Construyendo más que una vivienda, mediante el cual ambas organizaciones se comprometieron a realizar aportes anuales monetarios por un plazo de 5 años a un “fondo rotatorio” para financiar de la construcción de viviendas en favor de personas de escasos recursos. Se construyeron 16 viviendas con el apoyo de 1560 voluntarios que destinaron 12.480 horas de trabajo voluntario, beneficiando a más de 90 personas que carecían de vivienda.

- **Walisuma**, proyecto orientado a introducir el concepto de desarrollo productivo para mejorar los ingresos de productores Bolivianos mediante el desarrollo y comercialización de productos únicos creados en Bolivia, a través de emprendimientos sociales y comerciales.

IX.7 Gestión Crediticia y de Riesgo

Al cabo de la gestión 2019, la banca nacional siguió mostrando dinamismo, a pesar de los conflictos políticos y sociales de fin de año, y en virtud a la continua atención de servicios financieros demandados por la población, enmarcados en el cumplimiento de la reglamentación de la Ley 393. En tal contexto, la cartera bancaria aumentó 7,3% interanual, alcanzando un stock de USD 24,249 millones y registrando el menor aumento de la última década. A su interior, la cartera regulada a sectores productivos anotó 9,94% de expansión, inferior a la cifra de cierre de 2018 (21%), la destinada a vivienda de interés social 17,44%, levemente menor a lo registrado la gestión previa y, por otro, la cartera no regulada aumentó 3,21%. En particular, las colocaciones a los sectores comercial e hipotecaria no regulada anotaron 3,95% y 3,25% de avance, respectivamente, entre los más importantes. Las cifras indican que la banca cumplió la meta de cartera en el plazo establecido por la regulación.

Por otro lado, los depósitos registraron un leve descenso (-0,27%) alcanzando un stock de USD 24,421 millones. Cabe anotar que hasta octubre las obligaciones con el público anotaban 1,92% de aumento, tendencia mostrada por la generalidad de las instituciones bancarias, empero, luego de los acontecimientos políticos y sociales, se registró una reversión importante aunque explicada por casos específicos. En este sentido, los Depósitos a Plazo Fijo (DPF), provenientes principalmente de fuente institucional y jurídica, aumentaron 8,92%, mientras que los Depósitos en Cuentas de Ahorro y a la Vista disminuyeron 9,3% y 7,2%, respectivamente. En consecuencia, la desaceleración de los depósitos, tendencia marcada en años previos, dio origen a la implementación de medidas por parte del Banco Central de Bolivia como la reforma del reglamento del encaje legal, implementación de fondos de liquidez para la otorgación de créditos, reducción de tasas de reporto, menor oferta de títulos de regulación monetaria, redención anticipada de títulos, entre los más importantes; y más recientemente, la adopción de menores límites para inversiones en el exterior junto con la repatriación de un porcentaje de las mismas. Cabe anotar que las medidas tienden a mejorar los indicadores de liquidez de la banca en el corto plazo y frente a situaciones estacionales recurrentes, empero, el desmejoramiento de los recursos tienen relación con el menor ritmo de las captaciones cuyo origen tiene características estructurales y vinculadas a la fase actual del ciclo de las principales variables económicas.

Cabe anotar que los principales indicadores de solvencia, mora y liquidez se mantuvieron en umbrales que muestran la solidez de la banca nacional. En el primer caso, el Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) anotó una cifra de 12,28% en 2019, superior al umbral mínimo requerido; en el segundo, el porcentaje de créditos en mora alcanzó 1,83% al cabo de 2019, cifra baja en términos relativos aunque con visible tendencia alcista en términos absolutos. Finalmente, la rentabilidad medida por el ROE (rentabilidad respecto al patrimonio) anotó 12,97%, levemente superior al de la gestión previa.

En este contexto, el banco registró un aumento de cartera bruta USD 193 millones al cabo de la gestión 2019, alcanzando un stock de USD 2,767.45 millones y reportando el tercer mayor crecimiento de colocaciones entre las entidades bancarias. Asimismo, las carteras vencida y en ejecución reportaron la suma de USD 51,9 millones, generando un coeficiente de mora de 1,88% respecto a la cartera bruta, en torno al promedio general.

En forma complementaria, la cartera directa en moneda nacional mantuvo su ritmo de crecimiento sobre la cartera directa total alcanzando el 99.28% al 31 de diciembre 2019

en relación al 98.90% registrado en diciembre 2018, lo que implica que la institución alcanzó el objetivo planteado de conversión de cartera por moneda.

En relación a la calidad de activos, el banco sigue manteniendo una óptima estructura de calificación de riesgo al 31 de diciembre de 2019, habiendo alcanzado una concentración de 97.99% del total de la cartera con calificaciones de riesgo "A" y "B" (alta calidad), y, más importante aún, sosteniendo una tendencia estable que se repite en varias gestiones. Esta situación, más allá de reflejar la salud del activo de riesgo del banco, confirma el éxito en la aplicación de un eficiente proceso de colocación de créditos y gestión de riesgo.

Al cierre de diciembre de 2019 el Banco alcanzó un nivel de provisiones específicas de USD 42.77 millones monto que representa una adecuada cobertura en función a la calidad de cartera (109.01% respecto a la cartera en ejecución y 76.83% respecto a la mora total). Asimismo se destaca el nivel total de provisiones para cartera de créditos (incluye genérica y cíclica), alcanzando un total equivalente a USD 93.81 millones.

IX.8 Procesos judiciales

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco Nacional de Bolivia S.A. tiene los siguientes principales procesos legales pendientes ante los tribunales de justicia del Estado Plurinacional de Bolivia:

Cuadro No. 18 Principales procesos Legales pendientes

Oficina	Operación	Ingreso a Ejecución	Deudor	Saldo	Estado proceso
LA PAZ	1010361216	31/07/2017	CORSAN - CORVIAM CONSTRUCCIÓN S.A. SUCURSAL BOLIVIA	11,102,045.42	Sentencia Ejecutoriada
LA PAZ	1011613417	24/05/2019	COMPAÑÍA INTERNACIONAL DE SERVICIOS Y REPRESENTACIONES	6,746,687.29	Demanda Presentada
ORURO	1050186217	03/11/2018	JOSE CARTELLONE CONSTRUCCIONES CIVILES S.A. SUC. BOLIVIA	5,450,868.19	Sentencia Ejecutoriada
ORURO	1050014316	03/11/2018	JOSE CARTELLONE CONSTRUCCIONES CIVILES S.A. SUC. BOLIVIA	5,157,660.35	Sentencia Ejecutoriada
BENI	1080072811	23/01/2019	SOCIEDAD COMERCIAL IMPORT - EXPORT LOS ALMENDROS S.R.L.	4,887,318.08	Excepciones
SUCRE	1040541515	28/09/2017	EMPRESA CONSTRUCTORA ESCING S.C.	4,257,500.00	Medidas previas a remate
LA PAZ	1010729618	08/05/2019	COMPAÑÍA INTERNACIONAL DE SERVICIOS Y REPRESENTACIONES	3,345,199.32	Sentencia Inicial
SANTA CRUZ	1020762416	08/07/2019	SALAZAR ARNEZ LIDER	3,277,987.86	Demanda Presentada
TARIJA	1070111717	08/02/2018	MOLINA & AVILA CONSTRUCCIONES S.R.L.	3,096,500.00	Medidas previas a remate
LA PAZ	1010033813	17/08/2018	RIVAS LABRA FLORA ROOSMERY	3,081,954.26	Medidas previas a remate

Elaboración Banco Nacional de Bolivia S.A.

IX.9 Obligaciones del Emisor

El detalle de los pasivos del BNB al 31 de diciembre de 2019 se presenta a continuación:

Cuadro No. 21 Detalle de Pasivos del Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en Bolivianos)

OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	20,007,768,056
Obligaciones con el público a la vista	4,241,397,122
Obligaciones con el público por cuentas de ahorros	6,724,824,312
Obligaciones con el público a plazo (las subcuentas 213.01 a)	218,466,052
Obligaciones con el público restringidas	567,189,840
Obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta	7,423,800,482
Cargos devengados por pagar obligaciones con el publico	832,090,248
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES	5,785,838
OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO	1,920,417,602
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	416,199,224
PREVISIONES	251,717,916
VALORES EN CIRCULACIÓN	413,500,694
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	531,561,095
OBLIGACIONES CON EMPRESAS CON PARTICIPACION ESTATAL	2,624,835,655
PASIVO	26,171,786,080

Elaboración Banco Nacional de Bolivia S.A.

Las obligaciones con el público representan el 76.45% del pasivo total. Dentro de este grupo, la participación de las obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta es la más significativa con una participación del 37.10%. Todas las obligaciones asumidas por el BNB se relacionan con el giro propio del BNB y tienen distintos plazos de vigencia y condiciones.

A continuación se presenta una descripción detallada del resto de pasivos del Banco, que tienen mayor relevancia por sus características particulares:

La composición de las Obligaciones Subordinadas al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente:

Obligaciones Subordinadas (expresadas en bolivianos):

OBLIGACIONES SUBORDINADAS	531,561,095
Obligaciones subordinadas instrumentadas mediante contratos de préstamos	54,880,000
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas instrumentadas mediante contrato	614,610
Obligaciones subordinadas instrumentadas mediante bonos	472,680,077
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas instrumentadas mediante bonos	3,386,407

Elaboración Banco Nacional de Bolivia S.A.

En fecha 07 de noviembre de 2014, el Banco Nacional de Bolivia S.A. realizó la primera emisión de bonos subordinados, perteneciente al programa de bonos subordinados BNB II, dividida en 4 series de acuerdo al siguiente detalle:

SERIE	MONTO EMISIÓN USD	MONEDA	PLAZO OPERACIÓN	TASA DE EMISIÓN	FORMA DE PAGO CUPONES
BONOS BNB II - EMISIÓN 1 - SERIE A	6,000,000	USD	1,980	4.60%	SEMESTRAL
BONOS BNB II - EMISIÓN 1 - SERIE B	5,000,000	USD	2,160	5.00%	SEMESTRAL
BONOS BNB II - EMISIÓN 1 - SERIE C	5,000,000	USD	2,520	5.50%	SEMESTRAL
BONOS BNB II - EMISIÓN 1 - SERIE D	4,000,000	USD	2,880	6.00%	SEMESTRAL
TOTAL EMITIDO	20,000,000	-	-	-	-

Elaboración Banco Nacional de Bolivia S.A.

En fecha 05 de mayo de 2016, el Banco Nacional de Bolivia S.A. realizó la segunda emisión de bonos subordinados, también perteneciente al programa de bonos subordinados BNB II, dividida en 3 series de acuerdo al siguiente detalle:

SERIE	MONTO EMISIÓN BS	MONEDA	PLAZO OPERACIÓN	TASA DE EMISIÓN	FORMA DE PAGO CUPONES
BONOS BNB II - EMISIÓN 2 - SERIE A	45,000,000	BS	1,980	3.75%	SEMESTRAL
BONOS BNB II - EMISIÓN 2 - SERIE B	56,000,000	BS	2,160	4.00%	SEMESTRAL
BONOS BNB II - EMISIÓN 2 - SERIE C	56,000,000	BS	2,520	4.25%	SEMESTRAL
TOTAL EMITIDO	157,000,000	-	-	-	-

Elaboración Banco Nacional de Bolivia S.A.

En fecha 24 de febrero de 2017, el Banco Nacional de Bolivia S.A. realizó la emisión de bonos subordinados III, dividida en 2 series de acuerdo al siguiente detalle:

SERIE	MONTO EMISIÓN USD	MONEDA	PLAZO OPERACIÓN	TASA DE EMISIÓN	FORMA DE PAGO CUPONES
BONOS BNB III - SERIE A	12,450,000	USD	2,700	2.00%	SEMESTRAL
BONOS BNB III - SERIE B	12,450,000	USD	3,060	2.50%	SEMESTRAL
TOTAL EMITIDO	24,900,000	-	-	-	-

Elaboración Banco Nacional de Bolivia S.A.

En fecha 25 de noviembre de 2019, el Banco Nacional de Bolivia S.A. realizó la emisión de bonos subordinados IV de serie única de acuerdo al siguiente detalle:

SERIE	MONTO EMISIÓN USD	MONEDA	PLAZO OPERACIÓN	TASA DE EMISIÓN	FORMA DE PAGO CUPONES
BONOS BNB IV - SERIE UNICA	24,900,000	USD	2,880	3.30%	SEMESTRAL
TOTAL EMITIDO	24,900,000	-	-	-	-

Elaboración Banco Nacional de Bolivia S.A.

El saldo al 31 de diciembre de 2019 correspondiente a la emisión 1 de Bonos Subordinados II es de USD7.980.000 equivalentes a Bs54.742.800 y la emisión 2 es de Bs83.176.000. Por otra parte, el saldo de los Bonos Subordinados III, para ambas series, es de USD23.899.020 equivalente a Bs163.947.277,20. Finalmente el saldo de los Bonos Subordinados IV es de USD24,900,000 equivalente a Bs 170.814.000

Al 31 de diciembre de 2019 el total de obligaciones subordinadas instrumentadas mediante bonos asciende a Bs472.680.077.

Por otra parte el 1ro de noviembre de 2013, el Banco Nacional de Bolivia S.A. recibió un desembolso de la Corporación Andina de Fomento (CAF) por USD 20.000.000 instrumentado a través de un contrato de crédito subordinado a 8 años plazo con un periodo de gracia a capital de 3 años, pago de intereses semestral y capital a partir de la séptima cuota, a una tasa del 4.8% anual + Libor a 6 meses.

El saldo de esta deuda vigente al 31 de diciembre de 2019 suma Bs54.880.000, el cual, considerando los cargos devengados por pagar por esta obligación de Bs614,610.32 ascienden a un total de Bs55.494.610,32

Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento:

La composición de estas obligaciones al 31 de diciembre de 2019 es la siguiente (expresadas en bolivianos):

OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO	1,920,417,602
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento a la vista	21,655,129
Obligaciones con el BCB a plazo	1,125,307,000
Obligaciones con otras entidades financieras del país a plazo	704,849,386
Financiamientos de entidades del exterior a plazo	7,915,366
Cargos devengados por pagar	60,690,721

Elaboración Banco Nacional de Bolivia S.A.

Según se observa, el 58,59% de éstas obligaciones, corresponde a Obligaciones con el BCB a Plazo. A continuación se detalla la composición de ésta cuenta (expresada en bolivianos):

OBLIGACIONES CON EL BCB A PLAZO	1,125,307,000
Obligaciones con el BCB a corto plazo	1,125,307,000
Obligaciones con el BCB a mediano plazo	0
Obligaciones con el BCB a largo plazo	0
Obligaciones por cartas de crédito diferidas con BCB	0

Elaboración Banco Nacional de Bolivia S.A.

Estas operaciones, se relacionan con el giro propio del BNB y tienen distintos plazos de vigencia y condiciones.

Por otro lado, el 1.13% de las obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento, corresponde a Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento a la Vista. A continuación, se detalla la composición de ésta cuenta (expresada en Bolivianos):

OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO A LA VISTA	21,655,129
Depósitos en cuenta corriente de Entidades Financieras del país no sujetos a encaje	13,248,699
Depósitos en cuenta corriente de Entidades Financieras del país sujetos a encaje	8,406,430

Elaboración Banco Nacional de Bolivia S.A.

Estas operaciones, se relacionan con el giro propio del BNB.

Como se muestra en el cuadro superior, al 31 de diciembre de 2019, el Banco Nacional de Bolivia S.A. ya no mantiene Obligaciones con Entidades Financieras de Segundo Piso a Plazo.

El 0.41% de las Obligaciones con Bancos y Entidades Financieras, corresponde a Financiamientos de entidades del exterior a plazo. A continuación se detalla la composición de ésta cuenta (expresada en bolivianos):

FINANCIAMIENTOS DE ENTIDADES DEL EXTERIOR A PLAZO	7,915,366
Corresponsales por cartas de crédito diferidas a corto plazo	7,915,366

Elaboración Banco Nacional de Bolivia S.A.

El 100.00% de ésta cuenta se concentra en corresponsales por cartas de crédito diferidas a corto plazo.

IX.10 Relaciones especiales con el Estado

Al 31 de diciembre de 2019 el Banco Nacional de Bolivia S.A., no posee relaciones especiales con el Estado.

IX.11 Relaciones económica con otras empresas en razón de préstamos o garantías que en conjunto comprometan más del 10% del patrimonio del banco.

Al 31 de diciembre de 2019 el Banco Nacional de Bolivia S.A., mantiene la siguiente relación económica en razón de préstamos a otras empresas:

CI/RUC	NOMBRE O RAZON SOCIAL	CALIFICACION	Capital regulatorio (USD)	333,774,740.09
			SALDO CARTERA (USD)	% sobre el capital regulatorio
1011787002BNB	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S.A.	CALIFICACION A	59,670,620.14	17.88%
1009393025	EMPRESA ELECTRICA ENDE CORANI S.A.	CALIFICACION A	58,511,917.57	17.53%
1023097024	ENDE TRANSMISIÓN S.A.	CALIFICACION A	56,951,356.07	17.06%
1012058608BNB	BANCO SANTANDER S.A. ESPAÑA	CALIFICACION A	40,966,297.34	12.27%

IX.12 Hechos Relevantes

❖ Determinaciones de la Junta General Ordinaria de Accionistas

El Banco Nacional de Bolivia S.A. informa que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el día miércoles 26 de febrero de 2020 a horas 12:00, con el 80,61% de participantes, tomó las siguientes determinaciones:

1. Aclaró el monto de las utilidades y el destino de las mismas, conforme lo siguiente:

- Constitución de la Reserva Legal por el 10% de la utilidad neta de la gestión 2019, por la suma de Bs. 25.329.474,18
- Resultados Acumulados por la suma de Bs. 77.419.122,80
- Pago de Dividendos por la suma de Bs. 135.348.460,27

2. Ratificó los demás temas resueltos en la Junta General Ordinaria de Accionistas de 4 de febrero de 2020.

❖ **Convocatoria a Junta General Ordinaria de Accionistas**

El Banco Nacional de Bolivia S.A. informa que su Directorio en su reunión de fecha 17 de febrero de 2020, ha definido convocar a la Junta General Ordinaria de Accionistas del Banco, misma que se llevará a cabo en la calle España, N° 90 de la ciudad de Sucre el día miércoles 26 de febrero de 2020 a horas 12:00, para considerar el siguiente Orden del Día:

1. Lectura de la Convocatoria a la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad.
2. Aclaración y Destino de las Utilidades de la Gestión 2019.
3. Ratificación de lo resuelto en Junta General Ordinaria de Accionistas de 4 de febrero de 2020.
4. Designación de accionistas para la firma del Acta de la Junta.

❖ **Determinaciones Asambleas De Tenedores**

El Banco Nacional de Bolivia S.A. comunica que en las Asambleas de tenedores se tomaron las siguientes determinaciones:

· Asamblea de Tenedores de Bonos BNB I-Emisión 3 celebrada en oficinas del Banco Nacional de Bolivia S.A. ubicadas en Avenida Camacho No.1296 esquina calle Colón, piso 5º, de la ciudad de La Paz, el día 17 de febrero de 2020 a horas 11:30 se tomaron las siguientes determinaciones por unanimidad:

1. Tomaron conocimiento del Informe del Representante Común de Tenedores de Bonos sobre el cumplimiento del Banco Nacional de Bolivia S.A.
2. Tomaron conocimiento de la situación financiera del Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31 de diciembre de 2019.
3. Se designaron a los representantes de los Tenedores de Bonos para la firma del acta de la Asamblea.

· Asamblea de Tenedores de Bonos BNB I-Emisión 4 celebrada en oficinas del Banco Nacional de Bolivia S.A. ubicadas en Avenida Camacho No.1296 esquina calle Colón, piso 5º, de la ciudad de La Paz, el día 17 de febrero de 2020 a horas 12:00 se tomaron las siguientes determinaciones por unanimidad:

1. Tomaron conocimiento del Informe del Representante Común de Tenedores de Bonos sobre el cumplimiento del Banco Nacional de Bolivia S.A.
2. Tomaron conocimiento de la situación financiera del Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31 de diciembre de 2019.
3. Se designaron a los representantes de los Tenedores de Bonos para la firma del acta de la Asamblea.

· Asamblea de Tenedores de Bonos BNB I-Emisión 5 celebrada en oficinas del Banco Nacional de Bolivia S.A. ubicadas en Avenida Camacho No.1296 esquina calle

Colón, piso 5º, de la ciudad de La Paz, el día 17 de febrero de 2020 a horas 12:30 se tomaron las siguientes determinaciones por unanimidad:

- 1.** Tomaron conocimiento del Informe del Representante Común de Tenedores de Bonos sobre el cumplimiento del Banco Nacional de Bolivia S.A.
- 2.** Tomaron conocimiento de la situación financiera del Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31 de diciembre de 2020.
- 3.** Se designaron a los representantes de los Tenedores de Bonos para la firma del acta de la Asamblea.

· Asamblea de Tenedores de Bonos Subordinados BNB II-Emisión 1 celebrada en oficinas del Banco Nacional de Bolivia S.A. ubicadas en Avenida Camacho No.1296 esquina calle Colón, piso 5º, de la ciudad de La Paz, el día 17 de febrero de 2020 a horas 13:00 se tomaron las siguientes determinaciones por unanimidad:

- 1.** Tomaron conocimiento del Informe del Representante Común de Tenedores de Bonos sobre el cumplimiento del Banco Nacional de Bolivia S.A.
- 2.** Tomaron conocimiento de la situación financiera del Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31 de diciembre de 2019.
- 3.** Se designaron a los representantes de los Tenedores de Bonos para la firma del acta de la Asamblea.

· Asamblea de Tenedores de Bonos Subordinados BNB II-Emisión 2 celebrada en oficinas del Banco Nacional de Bolivia S.A. ubicadas en Avenida Camacho No.1296 esquina calle Colón, piso 5º, de la ciudad de La Paz, el día 17 de febrero de 2020 a horas 13:30 se tomaron las siguientes determinaciones por unanimidad:

- 1.** Tomaron conocimiento del Informe del Representante Común de Tenedores de Bonos sobre el cumplimiento del Banco Nacional de Bolivia S.A.
- 2.** Tomaron conocimiento de la situación financiera del Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31 de diciembre de 2019.
- 3.** Se designaron a los representantes de los Tenedores de Bonos para la firma del acta de la Asamblea.

· Asamblea de Tenedores de Bonos Subordinados BNB III celebrada en oficinas del Banco Nacional de Bolivia S.A. ubicadas en Avenida Camacho No.1296 esquina calle Colón, piso 5º, de la ciudad de La Paz, el día 17 de febrero de 2020 a horas 14:00 se tomaron las siguientes determinaciones por unanimidad:

- 1.** Tomaron conocimiento del Informe del Representante Común de Tenedores de Bonos sobre el cumplimiento del Banco Nacional de Bolivia S.A.
- 2.** Tomaron conocimiento de la situación financiera del Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31 de diciembre de 2019.
- 3.** Se designaron a los representantes de los Tenedores de Bonos para la firma del acta de la Asamblea.

· Asamblea de Tenedores de Bonos Subordinados BNB IV, celebrada en oficinas del Banco Nacional de Bolivia S.A. ubicadas en Avenida Camacho, No 1296 esquina calle Colón, piso 5 de la ciudad de La Paz, el día 17 de febrero de 2020 a horas 14:30 se tomaron las siguientes determinaciones por unanimidad.

- 1.** Tomaron conocimiento del informe del Representante Común de Tenedores de Bonos sobre el cumplimiento del Banco Nacional de Bolivia S.A.
- 2.** Tomaron conocimiento de la situación financiera del Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31 de diciembre de 2019.

3. Tomaron conocimiento y aprobaron la modificación a la condición de “Redención Anticipada” de la emisión de Bonos Subordinados BNB IV.
4. Se designaron a los representantes de los Tenedores de Bonos para la firma del acta de la Asamblea.

❖ **Determinaciones de la Junta General Extraordinaria de Accionistas**

El Banco Nacional de Bolivia S.A. informa que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el día 05 de febrero de 2020 a horas 10:00, con el 81,06 % de participantes, tomó las siguientes determinaciones:

1. Consideraron y aprobaron la modificación a la Emisión de Bonos Subordinados BNB IV y al Programa de Emisiones de Bonos BNB II y sus respectivas emisiones.

❖ **Pago de Dividendos**

El Banco Nacional de Bolivia S.A. informa que en cumplimiento a la resolución adoptada por la Junta General Ordinaria de Accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A., celebrada en fecha 04 de febrero de 2020, se comunica que se procederá a la distribución de dividendos de la Sociedad conforme el siguiente detalle:

- Fecha inicio de pago: 05 de febrero de 2020.
- Monto a pagar por acción: Bs. 0,990813.

Para el cobro de dividendos, los accionistas podrán acudir a las siguientes oficinas del banco ubicadas en las capitales de departamento dentro del territorio nacional donde la Sociedad desarrolla sus actividades:

- o Sucre: Calle España N° 90, Zona Central
- o La Paz: Av. Camacho N° 1296 esquina Colón, Zona Central
- o El Alto: Av. Satélite N° 338, entre calles Hermano Morales y José Caballero, Zona Ciudad Satélite
- o Santa Cruz: René Moreno N° 258, Zona Central
- o Cochabamba: Calle Nataniel Aguirre N° E – 198 esquina Jordán, Zona Central
- o Oruro: Calle La Plata N° 6160 entre calles Sucre y Bolívar, Zona Central
- o Potosí: Calle Junín N° 4 entre calles Matos y Bolívar, Zona Central
- o Trinidad: Plaza Mariscal José Ballivián acera norte N° 46, Zona Central
- o Tarija: Calle Sucre N° 735 entre calles Ingavi y Bolívar, Zona Central
- o Cobija: Av. Tcnl. Enrique Fernandez Cornejo entre Av. Tcnl. Emilio Fernandez Molina y calle Nicolas Suarez, Zona Central

❖ **Determinaciones de la Junta General Extraordinaria de Accionistas**

Banco Nacional de Bolivia S.A. comunica que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el día martes 04 de febrero de 2020 a horas 11:30, con el 81.06% de participantes, tomó las siguientes determinaciones:

1. Aprobaron las modificaciones al Estatuto de la Sociedad
2. Consideraron y ratificaron las modificaciones al Código de Gobierno Corporativo de la Sociedad

❖ **Composición Mesa Directiva**

El Banco Nacional de Bolivia S.A. informa que conforme Junta General Ordinaria de Accionistas de 04 de febrero de 2020 del Banco Nacional de Bolivia S.A. y en

Reunión de Directorio N° 03/2020 de 04 de febrero de 2020 se designaron a los directores y síndicos, y se conformó la mesa directiva de la sociedad de acuerdo al siguiente detalle:

DIRECTORES TITULARES:

PRESIDENTE : Pablo Marcelo Bedoya Saenz
VICEPRESIDENTE : Gonzalo Argandoña Fz. de Córdoba
DIRECTOR SECRETARIO : Jorge Mauricio Galindo Canedo
DIRECTOR VOCAL : Tonchi Eterovic Nigoevic
DIRECTOR VOCAL : Mario Gonzalo Solares Sánchez
DIRECTOR VOCAL : Jorge Alejandro Escobari Urday

DIRECTORES SUPLENTE

Eduardo Bedoya Corujo
Milton Ademar Careaga Alurralde

SÍNDICOS

TITULAR: Rolando Kempff Bacigalupo
SUPLENTE: Carlos de la Rocha Cardozo

❖ **Determinaciones de la Junta General Ordinaria de Accionistas**

El Banco Nacional de Bolivia S.A. informa que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad, celebrada el día martes 04 de febrero de 2020 a horas 11:30, con el 81,06% de participantes, tomó las siguientes determinaciones:

1. Aprobó la Memoria Anual correspondiente a la gestión 2019.
2. Aprobó el Informe del Síndico y el Dictamen de Auditoría Externa.
3. Aprobó los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019.
4. Tomó conocimiento acerca del cumplimiento a Circulares de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.
5. Resolvió el destino de utilidades de la sociedad de la siguiente manera:
 - Constitución de la Reserva Legal por el 10% de la utilidad neta de la gestión 2019, por la suma de Bs. 25.329.542,75
 - Resultados Acumulados por la suma de Bs. 77.419.122,80
 - Pago de Dividendos por la suma de Bs. 135.349.036,30
6. Eligió a los Directores, Titulares y Suplentes, y aprobó sus dietas y remuneraciones
7. Eligió al síndico titular y suplente, y fijó sus remuneraciones

DIRECTORES TITULARES:

Pablo Marcelo Bedoya Saenz
Gonzalo Argandoña Fz. de Córdoba
Jorge Mauricio Galindo Canedo
Tonchi Eterovic Nigoevic
Mario Gonzalo Solares Sánchez
Jorge Alejandro Escobari Urday

DIRECTORES SUPLENTE:

Eduardo Bedoya Corujo
Milton Careaga Alurralde

SÍNDICO:

Rolando Kempff Bacigalupo	–	Síndico Titular
Carlos de la Rocha Cardozo	–	Síndico Suplente

8. Fijó y constituyó la fianza de Directores y Síndicos, así como su modalidad y monto.
9. Delegó al Directorio la designación y contratación de Auditores Externos.

❖ Convocatoria a Junta General Extraordinaria de Accionistas

El Banco Nacional de Bolivia S.A. informa que el Directorio del Banco en su reunión de fecha 27 de enero de 2020, ha definido convocar a la Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco, a llevarse a cabo en la calle España, N° 90 de la ciudad de Sucre el día 05 de febrero de 2020 a horas 10:00, para considerar el siguiente Orden del Día:

1. Lectura de la Convocatoria a la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad.
2. Consideración de Modificación a la Emisión de Bonos Subordinados BNB IV y al Programa de Emisiones de Bonos BNB II y sus respectivas emisiones.
3. Designación de accionistas para la firma del Acta de la Junta.

❖ Suscripción de Contrato BNB – CAF

El Banco Nacional de Bolivia S.A. informa que en fecha 16 de enero de 2020, suscribió un convenio marco de financiamiento revolvente con la Corporación Andina de Fomento, mismo que le permite gestionar operaciones hasta el monto total de \$us. 20.000.000 (Veinte millones de Dólares Americanos) con vigencia a partir de fecha 16 de enero de 2020.

❖ Convocatoria a Junta General Extraordinaria de Accionistas

El Banco Nacional de Bolivia S.A. informa que el Directorio en su reunión de fecha 13 de enero de 2020, ha definido convocar a la Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco, misma que se llevará a cabo en la calle España, N° 90 de la ciudad de Sucre el día 04 de febrero de 2020 a horas 11:00, para considerar el siguiente Orden del Día:

1. Lectura de la Convocatoria a la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad.
2. Consideración de modificaciones al Estatuto de la Sociedad
3. Consideración y Ratificación de modificaciones al Código de Gobierno Corporativo de la Sociedad.
4. Designación de accionistas para la firma del Acta de la Junta

❖ Convocatoria a Junta General Ordinaria de Accionistas

El Banco Nacional de Bolivia S.A. informa que el Directorio en su reunión de fecha 13 de enero de 2020, ha definido convocar a la Junta General Ordinaria de Accionistas del Banco, misma que se llevará a cabo en la calle España, N° 90 de la ciudad de Sucre el día 04 de febrero de 2020 a horas 11:30, para considerar el siguiente Orden del Día:

1. Lectura de la Convocatoria a la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad.
2. Lectura y Consideración de la Memoria Anual correspondiente a la gestión 2019.
3. Informe del Síndico y lectura de Dictámenes de Auditoría Externa.

4. Consideración de Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019.
5. Cumplimiento a Circulares de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero.
6. Destino de las Utilidades de la gestión 2019.
7. Consideración y elección de Directores Titulares y Suplentes, y fijación de sus dietas.
8. Consideración y elección de Síndico Titular y Suplente, y fijación de sus remuneraciones.
9. Constitución de fianza de Directores y Síndicos, modalidad y monto de las mismas.
10. Consideración y nombramiento de Auditores Externos.
11. Designación de accionistas para la firma del Acta de la Junta.

❖ **No Objeción para adicionar al Capital Regulatorio**

El Banco Nacional de Bolivia S.A. informa que, en fecha 27 de diciembre de 2019, fue notificado con la NO OBJECION PARA ADICIONAR AL CAPITAL REGULATORIO LA OBLIGACION SUBORDINADA INSTRUMENTADA A TRAVES DE BONOS CORRESPONDIENTE A LA EMISION DE "BONOS SUBORDINADOS BNB IV", por un monto de USD. 24.900.000,00 equivalentes a Bs. 170.814.000,00.

X. ANÁLISIS FINANCIERO

El presente análisis financiero fue realizado en base a los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2017 auditados por KPMG S.R.L, al 31 de diciembre de 2018 auditados por ERNST & YOUNG LTDA., además de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 auditados internamente. La información presentada en esta sección deberá leerse conjuntamente con los estados financieros del Banco y las notas que los acompañan a las fechas indicadas anteriormente.

Los estados financieros a diciembre de 2016, 2017, 2018 y 2019 fueron preparados en moneda nacional, sin registrar el efecto de la inflación ocurrida en el ejercicio. Si bien en noviembre de 2007 el Consejo Técnico Nacional de Auditoría y Contabilidad decide suspender el “Ajuste de Inflación” según variación del dólar para realizar dicho ajuste en base a la variación de la Unidad de Fomento a la Vivienda desde la gestión 2008, la entonces Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras (SBEF), actualmente ASFI, mediante circular N° 585/2008 instruye suspender, desde el 1 de noviembre de 2008, la re expresión de los rubros no monetarios según la variación de la UFV, es decir se suspende la actualización de Estados Financieros por efectos de la inflación.

De acuerdo a las consideraciones anteriores, las cifras al 31 de diciembre de 2016, 2017, 2018 y 2019 no fueron re expresadas y son presentadas en su valor histórico en bolivianos. La información financiera utilizada para la elaboración del presente análisis, se encuentran descrita en el punto X.5 del presente Prospecto de Emisión. Toda la información financiera presentada se encuentra expresada en bolivianos.

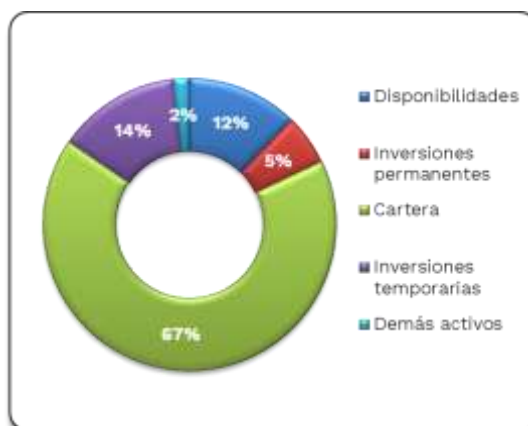
X.1 Balance General

X.1.1 Activo

Al 31 de diciembre de 2017 el Activo total del Banco fue de Bs. 25.325,90 millones, monto superior en 15,21% (Bs. 3.343,67 millones) en comparación a la gestión 2016 cuando registró Bs. 21.982,23 millones, esta variación fue ocasionada principalmente por el incremento de la Cartera en 12,22% (Bs. 1.594,60 millones) y de las Inversiones temporarias en 20,39% (Bs. 933,37 millones).

Al 31 de diciembre de 2019, el Activo total del Banco fue de Bs. 28.067,12 millones, monto superior en 6,19% (Bs. 1.637,33 millones) comparada con la gestión 2018, debido igualmente al incremento de Cartera en un 7,81% (Bs. 1.354,43 millones).

Gráfico No. 47 Estructura del Activo del Banco Nacional de Bolivia S.A. a diciembre de 2019



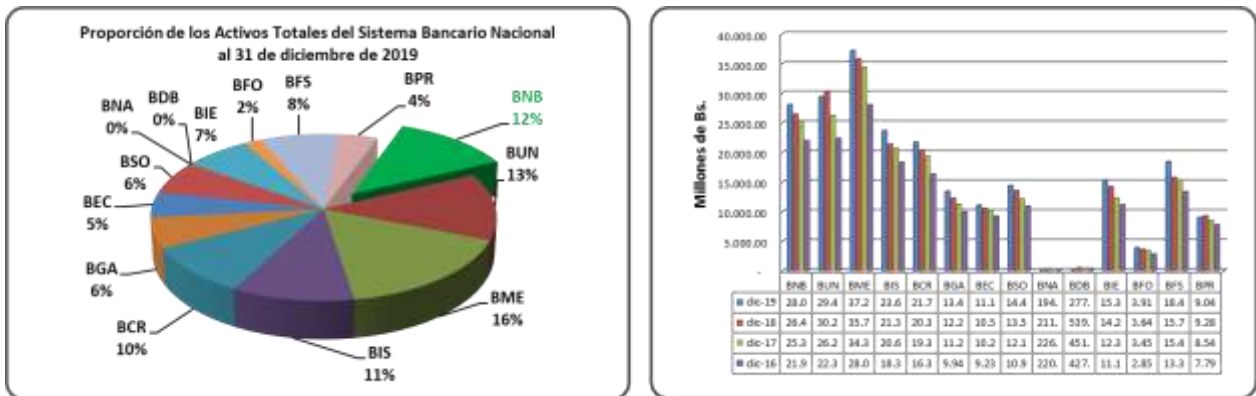
Elaboración Propia

Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

(http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

El total del Activo del Banco Nacional de Bolivia S.A. está concentrado en Cartera de Créditos, Inversiones Temporarias y Disponibilidades. Como se observa, las cuentas en que se concentra la mayor proporción del Activo son las que están relacionadas con la actividad principal del Banco (la intermediación financiera) consistente en colocar los recursos captados del público en créditos. Asimismo, parte de la actividad del Banco consiste en administrar los riesgos de liquidez y de mercado, para lo cual es necesario mantener una parte de las captaciones del público en activos líquidos, mismos que están conformados por Disponibilidades y las inversiones temporarias.

Gráfico No. 48 Activos del Sistema Bancario Nacional



Elaboración Propia

Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

El Sistema Bancario al 31 de diciembre de 2017 registró un total de Activos de Bs. 200.119,48 millones mayor en 15,67% (Bs. 27.104,40 millones) en comparación a la gestión 2016 cuando fue de Bs. 173.014,68 millones. En función al nivel de sus activos, el Banco Nacional de Bolivia S.A. representó para la gestión 2017 el 12,66% del Sistema Bancario Nacional.

Al 31 de diciembre de 2019, el Sistema Bancario alcanzó un total de Bs. 226.270,00 millones que aumento en un 5,66% (Bs. 12.111,43 millones) con respecto a la gestión 2018. El Banco Nacional de Bolivia S.A. en la gestión 2019 representó el 12,40% del Total del Sistema con relación a los Activos.

Inversiones Temporarias

En esta cuenta se registran las inversiones que realiza el Banco con el propósito de convertirlas en Disponibilidades en el corto plazo independientemente de su plazo de vencimiento. La suma de las inversiones temporarias y de las Disponibilidades representan el soporte de liquidez del Banco, permitiendo afrontar cualquier contingencia que se pueda presentar por las condiciones variables del mercado, como ser crisis sociales, económicas y políticas que tengan un efecto negativo en el público depositante.

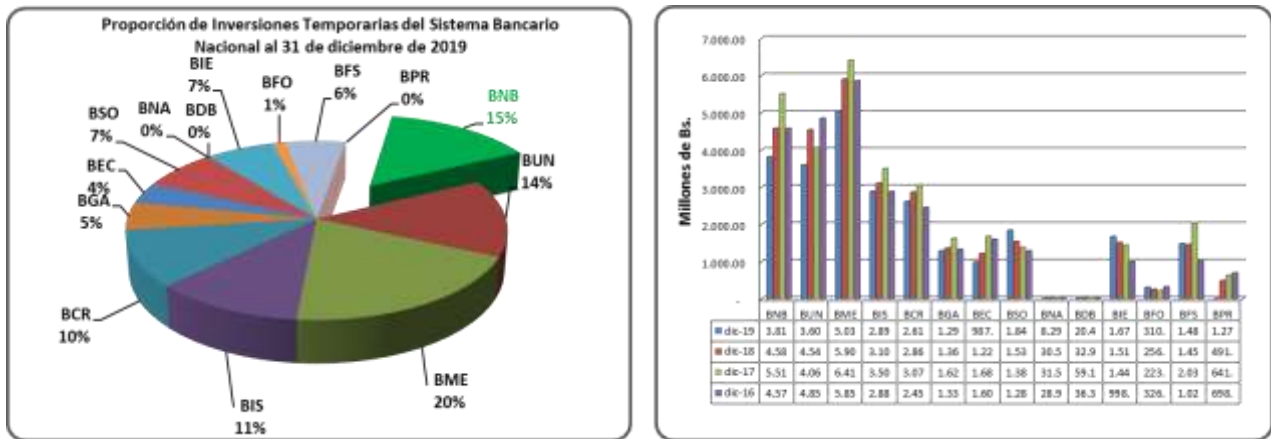
Las Inversiones temporarias del Banco a diciembre de 2017 alcanzaron a Bs. 5.512,01 millones, monto superior en 20,39% (Bs. 933,37 millones) a la cifra lograda a diciembre de 2016 cuando fue de Bs. 4.578,64 millones, debido principalmente al incremento de Depósitos a plazo fijo en entidades financieras del país, Títulos valores de entidades privadas no financieras del país y Participación en fondos de inversión.

A diciembre de 2019 esta cuenta alcanzó Bs. 3.817,18 millones, monto inferior en 16,70% (Bs. 765,32 millones) a la cifra lograda en la gestión 2018, debido principalmente a la disminución de las inversiones en el Cuotas de participación del fondo RAL afectadas a encaje legal y Títulos valores de entidades financieras adquiridos con pacto de reventa Las Inversiones temporarias para la gestión 2018, representan el 17,34% del Activo Total

del Banco y el 15,85% del Total de Inversiones Temporarias del Sistema Bancario Nacional (Bs. 28.911,59 millones), registrando un decremento del 8,79% (Bs. 2.786,92 millones) con respecto a gestión anterior, de la misma manera el Banco obtuvo un decremento del 16,86% (Bs. 929,51 millones).

Esta cuenta significó el 20,83%, 21,76%, 17,34% 13,60% del Activo total al 31 de diciembre de 2016, 2017, 2018 y 2019, respectivamente.

Gráfico No. 49 Inversiones Temporarias del Sistema Bancario Nacional



Elaboración Propia

Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

Cartera

Este Activo también se constituye en la base del negocio del Banco al ser la principal fuente generadora de ingresos.

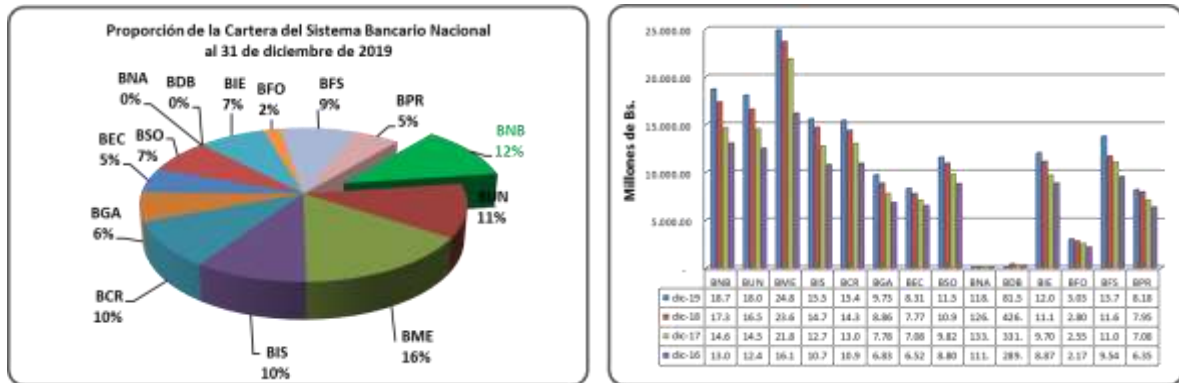
El valor de la Cartera del Banco a diciembre de 2017 fue de Bs. 14.640,42 millones, superior en 12,22% (Bs. 1.594,60 millones) al monto registrado a diciembre de 2016 cuando fue de Bs. 13.045,81 millones, debido principalmente al incremento de la Cartera vigente y por un leve crecimiento en la Cartera reprogramada o reestructurada vigente.

La Cartera del Banco representa a diciembre de 2017 el 11,06% de la Cartera del Sistema Bancario Nacional, que alcanzó a Bs. 132.373,81 millones, habiendo registrado un incremento del 17,18% (Bs. 19.403,42 millones) a la cifra registrada a diciembre de 2016 cuando fue de Bs. 112.970,39 millones.

Al 31 de diciembre de 2019 el Banco Nacional de Bolivia S.A. alcanzó Bs. 18.700,89 millones en Cartera, y representó el 66,63% del Activo Total del Banco y el 11,73% del Total Cartera del Sistema Bancario Nacional (Bs. 159.469,16 millones), el cual incrementó en un 7,47% (Bs. 11.083,65 millones) a comparación de la gestión 2018. El Banco también incremento su Cartera en un 7,81% (Bs. 1.354,43 millones) más que la gestión anterior, debido principalmente el crecimiento de la Cartera total.

La Cartera del Banco significó el 59,35%, 57,81%, 65,63% y 66,63 del Activo total al 31 de diciembre de 2016, 2017, 2018 y 2019 respectivamente, constituyéndose en su Activo más importante.

Gráfico No. 50 Cartera del Sistema Bancario Nacional



Elaboración Propia

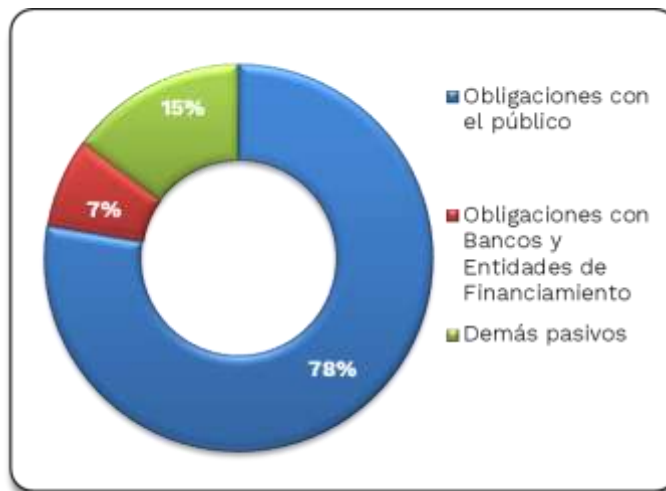
Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

X.1.2 Pasivo

El Pasivo total del Banco al 31 de diciembre de 2017 alcanzó la cifra de Bs. 23.675,92 millones y fue superior en 15,74% (Bs. 3.219,56 millones) al registrado al 31 de diciembre de 2016 cuando fue de Bs. 20.456,36 millones. Este comportamiento creciente se debe al incremento de las Obligaciones con el público en 12,22% (Bs. 2.294,53 millones).

Al 31 de diciembre de 2019, el Pasivo total del Banco fue de Bs. 26.171,79 millones, siendo mayor en 6,06% (Bs. 1.494,78 millones) que la gestión anterior principalmente por las Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento.

Gráfico No. 51 Estructura del Pasivo del Banco Nacional de Bolivia S.A. a diciembre de 2019



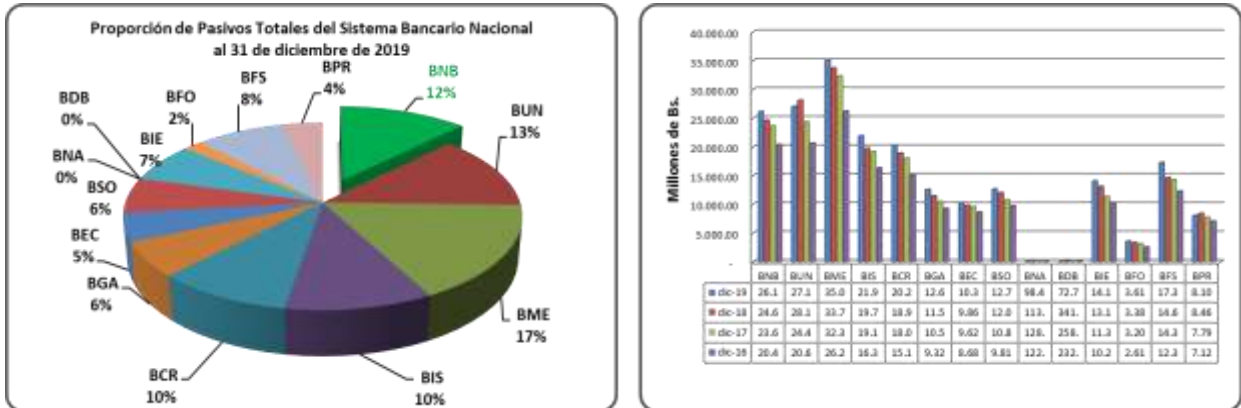
Elaboración Propia

Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

A diciembre de 2017 el Sistema Bancario alcanzó un total de Pasivos de Bs. 185.861,74 millones, monto superior en 16,60% (Bs. 26.464,06 millones) al logrado a diciembre de 2016 cuando fue de Bs. 159.397,68 millones. Por el tamaño de sus pasivos durante la gestión 2017, el Banco Nacional de Bolivia S.A. representó el 12,74% del Sistema Bancario Nacional.

A diciembre de 2019 el Sistema Bancario alcanzó un total de Pasivos de Bs. 209.609,32 millones mayor en un 5,37% (Bs 10.675,81 millones) que la gestión 2018, donde el BNB representó el 12,49% a nivel nacional dentro del Sistema Bancario.

Gráfico No. 52 Pasivos del Sistema Bancario Nacional



Elaboración Propia

Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

Obligaciones con el Público

La captación de depósitos del público se constituye en la principal fuente de fondeo del Banco y es parte fundamental del negocio de intermediación financiera. Las condiciones de las captaciones del público en cuanto a tasas de interés, plazos, monedas, etc. dependen fundamentalmente de las condiciones del mercado y de las necesidades de fondeo del Banco. Los Depósitos a Plazo Fijo son los que mayor estabilidad brindan en el tiempo pero son los que mayores costos representan. Por otro lado, los depósitos a la vista y en cajas de ahorro son los que menos costos implican pero aportan mayores riesgos de liquidez por ser de libre disponibilidad. El Banco debe buscar un adecuado equilibrio en la composición de sus captaciones, logrando que las mismas no representen demasiados costos pero que sean captaciones estables en el tiempo.

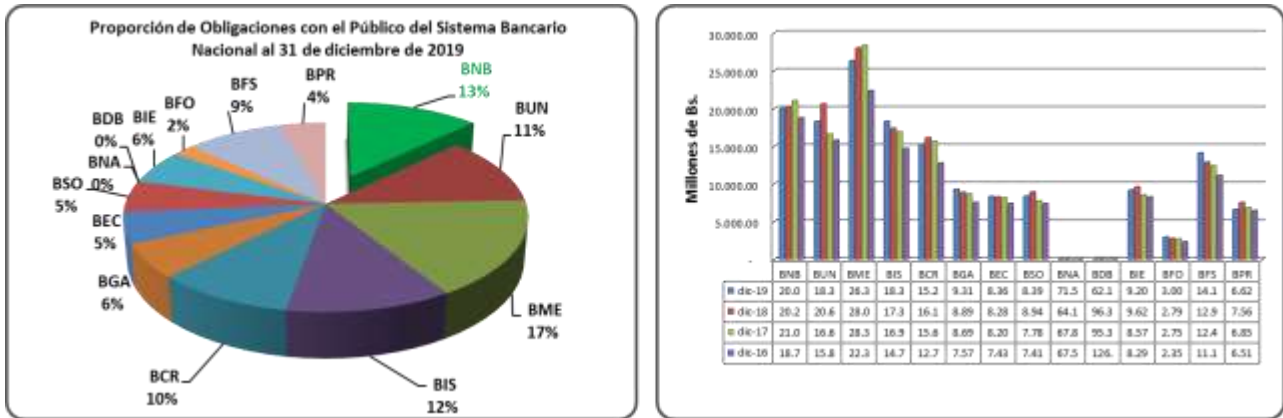
Las Obligaciones con el Público del Banco a diciembre de 2017 alcanzaron la cifra de Bs. 21.067,66 millones siendo superior en 12,22% (Bs. 2.294,53 millones) al monto registrado a diciembre de 2016 cuando fue de Bs. 18.773,14 millones, debido principalmente al incremento de Obligaciones con el público por cuentas de ahorros en un 19,92% (Bs. 1.204,20 millones) y Obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta en un 18,73% (Bs.1.072.85)

A diciembre de 2017, esta cuenta representó el 13,67% del total de las Obligaciones con el Público del Sistema Bancario Nacional, el cual fue de Bs. 154.147,23 millones, registrando así un aumento del 13,82% (Bs. 18.720,96 millones) a la cifra obtenida a diciembre de 2016 cuando fue de Bs. 135.426,27 millones.

Al 31 de diciembre de 2019 el Banco Nacional de Bolivia S.A. alcanzó Bs. 20.007,77 millones en Obligaciones con el público siendo inferior en 1,27% (Bs. 256,35 millones) al monto registrado a diciembre de 2018, debido principalmente a la disminución de Obligaciones con el público a la vista. En la gestión 2019 representó el 12,71% del Total de Obligaciones con el Público del Sistema Bancario Nacional (Bs. 157.409,60 millones), teniendo una variación del 2.62% (Bs. 4.228,87 millones) menos que gestión anterior.

Esta cuenta al 31 de diciembre de 2016, 2017, 2018 y 2019 se constituye en la de mayor importancia, significando el 85,40%, 83,19%, 76,67% y 71,29% del Pasivo más el patrimonio y el 91,77%, 88,98%, 82,12% y 76,45% del Pasivo total, respectivamente.

Gráfico No. 53 Nivel de Obligaciones con el Público del Sistema Bancario Nacional



Elaboración Propia

Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

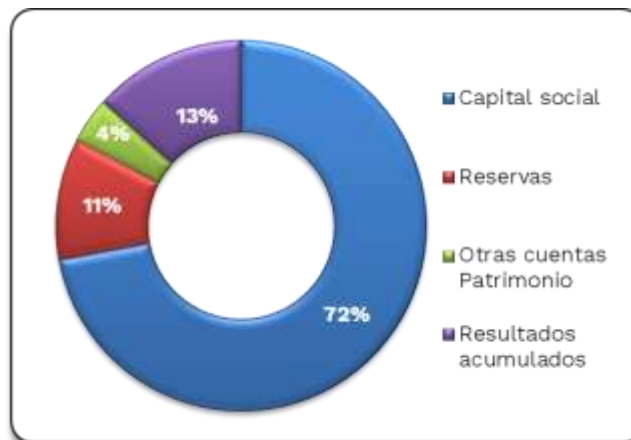
X.1.3 Patrimonio

El Patrimonio contable del Banco al 31 de diciembre de 2017 alcanzó la cifra de Bs. 1.649,98 millones y fue superior en 8,13% (Bs. 124,11 millones) al registrado al 31 de diciembre de 2016 cuando fue de Bs. 1.525,87 millones. Este comportamiento creciente es atribuible principalmente al incremento de los Aportes no capitalizados en 135,09% (Bs. 55,79 millones) y de las Reservas en 28,67% (Bs. 57,48 millones).

Al 31 de diciembre de 2019 el Patrimonio contable obtuvo la cifra de Bs. 1.895,33 millones que fue mayor en 8,13% (Bs. 142,55 millones) a comparación de gestión anterior debido esencialmente al aumento de Capital Social en 8,67% (Bs. 109,02 millones).

El Patrimonio representa el 6,94%, 6,52%, 6,63% y 6,75% del Pasivo más el Patrimonio, al 31 de diciembre de 2016, 2017, 2018 y 2019 respectivamente.

Gráfico No. 54 Estructura del Patrimonio del Banco Nacional de Bolivia S.A. a diciembre de 2019



Elaboración Propia

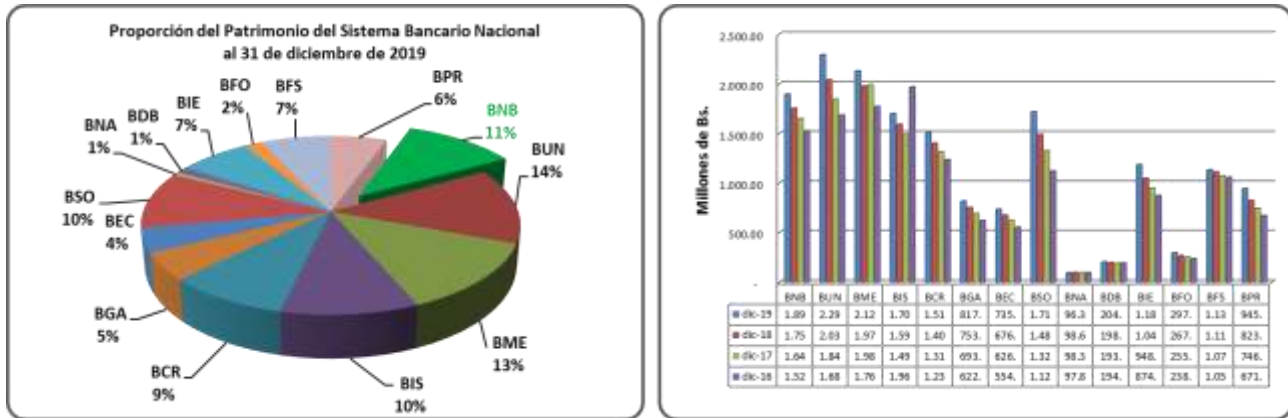
Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

El Patrimonio del Sistema Bancario a diciembre de 2017 fue de Bs. 14.257,33 millones, monto mayor en 4,70% (Bs. 640,34 millones) en comparación a la gestión 2016 cuando fue

de Bs. 13.617,00 millones. Por el tamaño de su patrimonio, el Banco Nacional de Bolivia S.A. representó el 11,57% del Sistema Bancario Nacional.

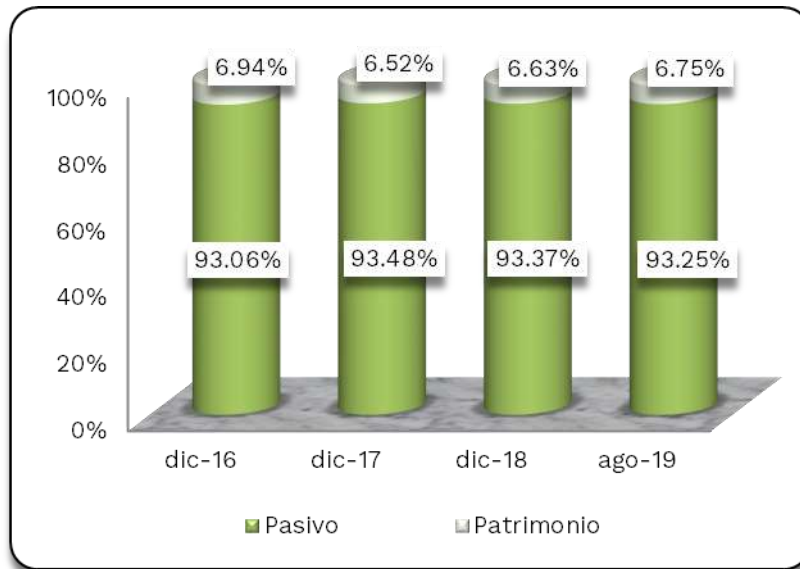
Al 31 de diciembre de 2019 el Patrimonio del Sistema Bancario fue de Bs. 16.660,67 millones, superior en 9,43% (Bs. 1.435,62 millones) con respecto a gestión anterior, el Patrimonio del Banco Nacional de Bolivia representa el 11,38% del Sistema Bancario Nacional.

Gráfico No. 55 Patrimonio del Sistema Bancario Nacional



Elaboración Propia
Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

Gráfico No. 56 Estructura de Capital del Banco Nacional de Bolivia S.A.



Elaboración Propia
Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

Como se puede apreciar en el anterior gráfico, los activos del Banco estuvieron financiados, en los períodos analizados, en mayor proporción por el Pasivo.

X.2 Estado de Resultados

Resultado Financiero

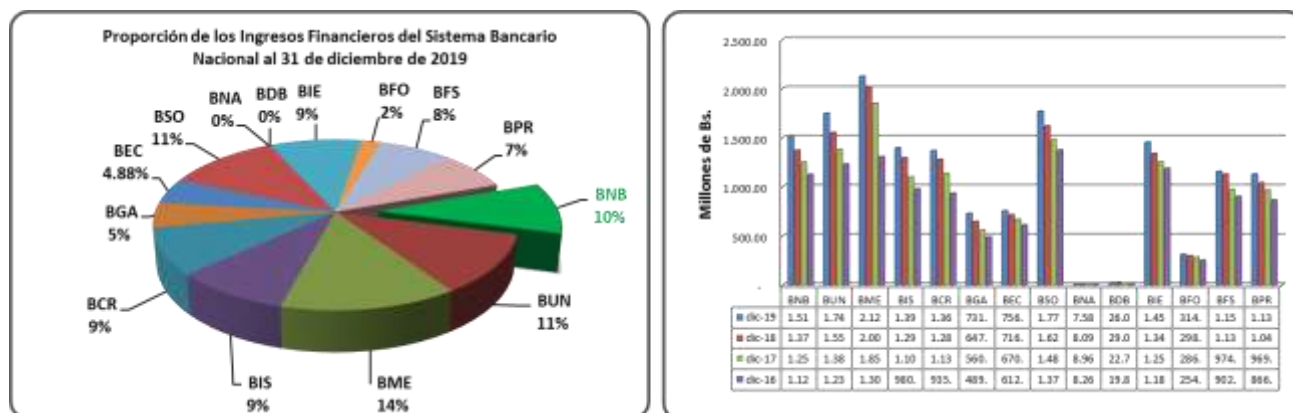
Los **Ingresos Financieros** del Banco, al 31 de diciembre de 2017 alcanzaron un total de Bs. 1.252,89 millones y fueron superiores en 11,21% (Bs. 126,26 millones) a la registrada a diciembre de 2016 cuando fue de Bs. 1.126,63 millones. Este aumento se debe principalmente al crecimiento de Productos por Cartera vigente y Productos por inversiones temporarias.

Al 31 de diciembre de 2019 los Ingresos Financieros del Banco Nacional de Bolivia S.A. alcanzaron la cifra de Bs. 1.510,88 millones, 10,11% (Bs. 138,74 millones) superior a la gestión anterior y de la misma manera a causa del incremento en Cartera e Inversiones Temporarias.

Respecto al Sistema Bancario Nacional a diciembre de 2017 los Ingresos Financieros alcanzaron un total de Bs. 12.951,82 millones, superiores en 14,64% (Bs. 1.653,87 millones) al registrado a diciembre de 2016 gestión en la que género Bs. 11.297,95 millones. Los ingresos financieros del BNB representan el 9,67% del total de sistema bancario.

A diciembre de 2019 los Ingresos Financieros registraron un total de Bs. 15.499,13 millones, cifra mayor en 8,07% (Bs. 1.157,89 millones) a comparación de diciembre 2018 y representaron el 9,75% del Sistema Bancario Nacional.

Gráfico No. 57 Ingresos Financieros del Sistema Bancario Nacional



Elaboración Propia

Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

Los **Gastos Financieros** a diciembre de 2017, registraron un total de Bs. 351,83 millones, cifra superior en 26,01% (Bs. 72,62 millones) en relación al monto alcanzado a diciembre de 2016 cuando fue de Bs. 279,21 millones, debido principalmente a cargos por Obligaciones con el Público y por valores en circulación.

Al 31 de diciembre de 2019 los Gastos financieros del Banco fueron de Bs. 524,28 millones, monto superior en 8,28% (Bs. 40,08 millones) a comparación de diciembre 2018, a causa del aumento de cargos por Obligaciones con el público y cargos por Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento.

Los gastos financieros representaron el 24,78%, 28,08%, 35,29% y 34,70% de los ingresos financieros, a diciembre de 2016, 2017, 2018 y 2019, respectivamente.

El **Resultado Financiero Bruto**, al 31 de diciembre de 2017 alcanzó la cifra de Bs. 901,06 millones siendo superior en 6,33% (Bs. 53,64 millones) al obtenido a diciembre de 2016 el cual fue de Bs. 847,42 millones.

Al 31 de diciembre de 2019 el Resultado Financiero Bruto fue de Bs. 986,59 millones mayor en 11,11 % (Bs. 98,65 millones) registrado a diciembre 2018, monto que significa el 64,71% de los Ingresos Financieros

El Resultado Financiero Bruto significó el 75,22%, 71,92%, 64,71% 65,30% de los Ingresos Financieros a diciembre de 2016, 2017, 2018 y 2019 respectivamente.

Resultado Operativo

La cuenta **Otros Ingresos Operativos** del Banco a diciembre de 2017 alcanzó la cifra de Bs. 498,34 millones siendo mayor en 0,37% (Bs. 1,83 millones) al obtenido a diciembre de 2016 cuando fue de Bs. 496,51 millones. En esta cuenta se registran las comisiones por servicios, ganancias por operaciones de cambio y arbitraje, ingresos por bienes realizables por inversiones permanentes no financieras e ingresos operativos diversos del Banco.

Al 31 de diciembre de 2019 la cuenta Otros Ingresos Operativos fue de Bs. 568,64 millones que aumentó un 2,16% (Bs. 12,01 millones) a comparación de gestión anterior a causa de Comisiones de giros, transferencias y órdenes de pago, Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje, Comisiones de tarjetas de crédito, etc.

La cuenta Otros Ingresos Operativos representó el 44,07%, 39,78%, 40,57% y 37,64% de los Ingresos Financieros a diciembre de 2016, 2017, 2018 y 2019 respectivamente.

La cuenta **Otros Gastos Operativos** a diciembre de 2017 registro Bs. 302,05 millones y fue superior en 13,27% (Bs. 35,40 millones) a la cifra obtenida a diciembre de 2016 cuando fue de Bs. 266,65 millones. Esta cuenta corresponde a comisiones por servicios, a costo de bienes realizables y a gastos operativos diversos.

Al 31 de diciembre de 2019 la cuenta Otros Gastos Operativos alcanzó la cifra de Bs. 436,41 millones siendo superior en 15,54% (Bs. 58,69 millones) que diciembre 2018, a causa del aumento de las Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje.

La cuenta Otros Gastos Operativos significó el 23,67%, 24,11%, 27,53% y 28,88% de los ingresos financieros a diciembre de 2016, 2017, 2018 y 2019 respectivamente.

La cuenta **Resultado de Operación Bruto** registra al 31 de diciembre de 2017 un monto de Bs. 1.097,35 millones y fue superior en 1,86% (Bs. 20,06 millones) al monto registrado al 31 de diciembre de 2016 cuando fue de Bs. 1.077,28 millones.

El Resultado de Operación Bruto, al 31 de diciembre de 2019 fue de Bs. 1.118,83 millones que aumentó en 4,87% (Bs. 51,98 millones) a la gestión 2018, esta cifra representa el 74,05% de los Ingresos Financieros.

El Resultado de Operación Bruto representó el 95,62%, 87,59%, 77,75% y 74,05% de los Ingresos Financieros a diciembre de 2016, 2017, 2018 y 2019 respectivamente.

Resultado Neto del Ejercicio

El Resultado Neto del Ejercicio del Banco a diciembre de 2017 alcanzó un total de Bs. 237,39 millones y fue superior en 4,79% (Bs. 10,84 millones) a la cifra obtenida a diciembre de 2016 cuando alcanzo los Bs. 226,54 millones, debido principalmente a los mayores ingresos financieros de la Entidad.

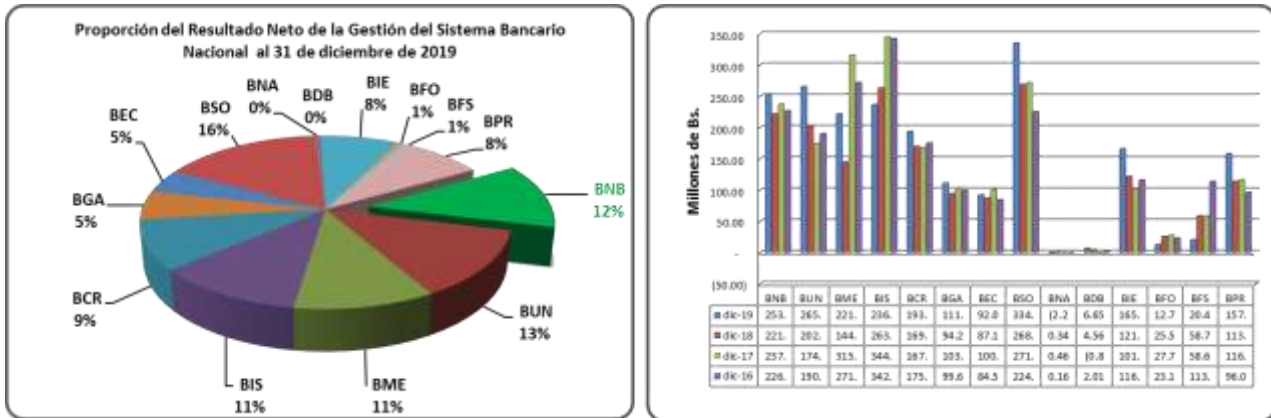
Al 31 de diciembre de 2019 el Resultado Neto del Ejercicio del Banco fue de Bs. 253,29 millones, monto superior en 14,36% (Bs. 31,80 millones) con respecto a diciembre 2018, este incremento es explicado principalmente por la disminución en gastos financieros, operativos, IUE e IT.

El Resultado Neto del Ejercicio representó el 20,11%, 18,95%, 16,14% y 16,76% de los Ingresos Financieros a diciembre de 2016, 2017, 2018 y 2019, respectivamente.

El Sistema Bancario Nacional, respecto a los Resultados Netos de la Gestión 2017, reportó un total de Bs. 2.020,71 millones, cifra superior en 2,79% (Bs. 54,81 millones) en comparación a la cifra de Bs. 1.965,90 millones obtenida a diciembre de 2016. De este total del Sistema el BNB tiene una participación del 11,75%.

A la gestión 2019 la cifra obtenida por el Banco Nacional de Bolivia tuvo una incidencia del 12,24% sobre el monto obtenido por el total del Resultado Neto del Ejercicio del Sistema Bancario Nacional (Bs. 2.069,63 millones) que registró un aumento de 16,51% (Bs. 293,32 millones) en relación a la gestión anterior.

Gráfico No. 58 Ganancia Neta del Ejercicio del Sistema Bancario Nacional



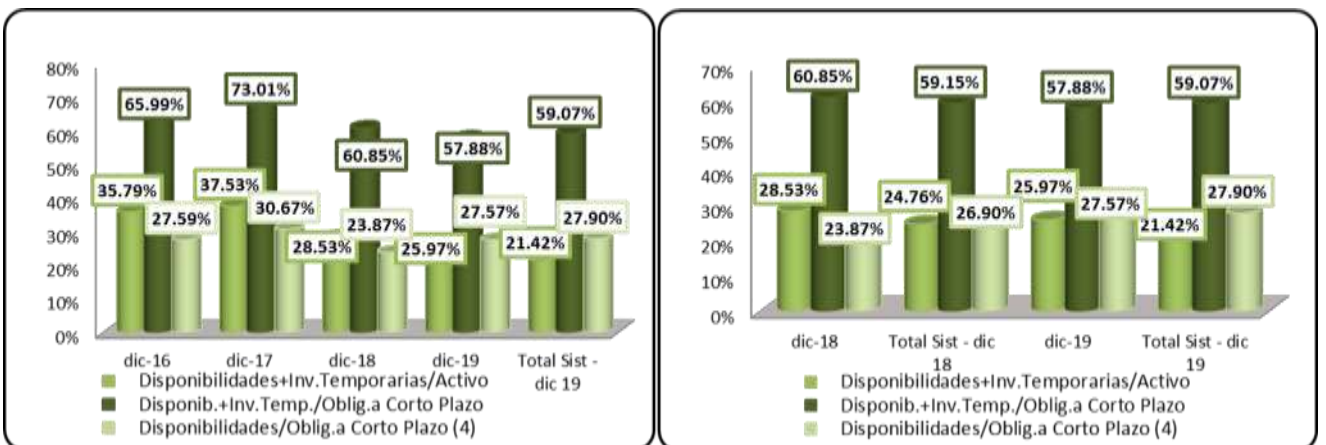
Elaboración Propia
Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

X.3 Indicadores Financieros

Indicadores de Liquidez

Los indicadores de liquidez del Banco y del Sistema Bancario Nacional se exponen en el siguiente gráfico.

Gráfico No. 59 Indicadores de Liquidez del Banco Nacional de Bolivia S.A. y del Sistema Bancario Nacional a diciembre de 2019



Elaboración Propia
Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

A diciembre de 2017, el 30,67% de las Obligaciones a corto plazo (Obligaciones a la vista, cajas de ahorro y DPF's a 30 días) se encuentran respaldados por las Disponibilidades del Banco y el 73,01% por el efectivo (Disponibilidades) e inversiones temporarias y la liquidez con que cuenta el Banco representa el 37,53% del Activo Total. Estos indicadores presentan un incremento en relación a la gestión anterior, explicada por el crecimiento de las Obligaciones con el público y son superiores al promedio del Sistema Bancario.

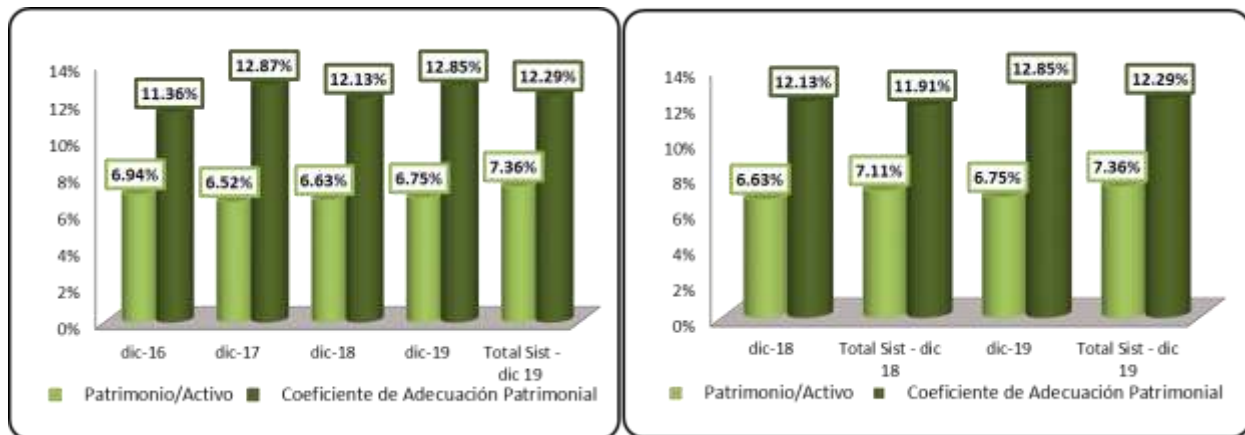
A diciembre de 2018, el 25,97% de las Obligaciones a corto plazo (Obligaciones a la vista, cajas de ahorro y DPF's a 30 días) se encuentran respaldados por las Disponibilidades del Banco y el 60,85% por el efectivo (Disponibilidades) e inversiones temporarias. Además la liquidez con que cuenta el Banco representa el 28,53% del Activo Total.

A diciembre de 2019, el 27,57% de las Obligaciones a corto plazo (Obligaciones a la vista, cajas de ahorro y DPF's a 30 días) se encuentran respaldados por las Disponibilidades del Banco y el 57,88% por el efectivo (Disponibilidades) e inversiones temporarias. Además la liquidez con que cuenta el Banco representa el 25,97% del Activo Total.

Indicadores de Solvencia

Los indicadores de solvencia del Banco y del Sistema Bancario Nacional se exponen en el siguiente gráfico.

Gráfico No. 60 Indicadores de Solvencia del Banco Nacional de Bolivia S.A. y del Sistema Bancario Nacional a diciembre de 2019



Elaboración Propia

Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

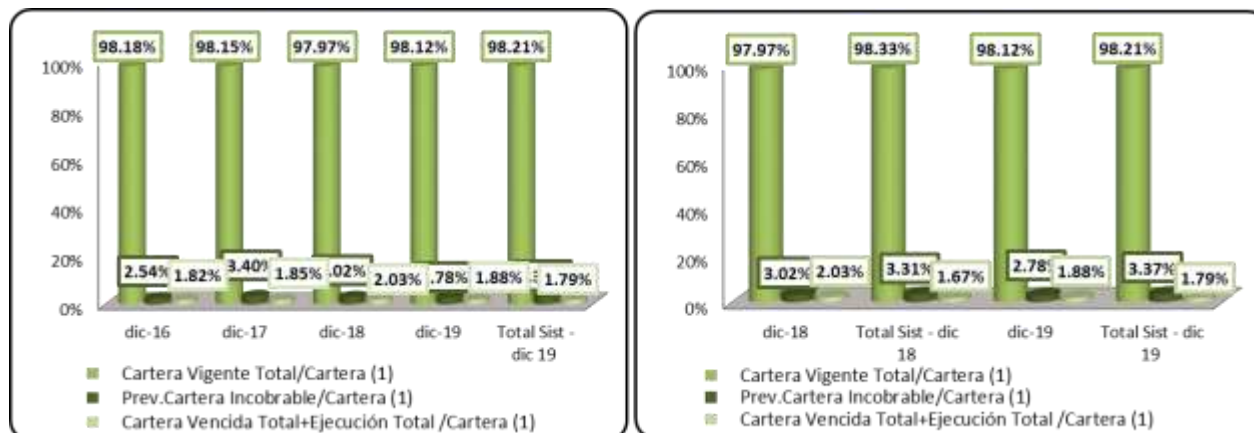
A diciembre de 2017 el Patrimonio representa el 6,52% del Activo total del Banco inferior al porcentaje obtenido en la gestión anterior cuando fue de 6,94%. Asimismo, el Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) del Banco fue de 12,87%, mostrando un aumento en relación a diciembre de 2016, cuando alcanzó a 11,36% explicado por el incremento de los activos del Banco.

A diciembre de 2019 el Patrimonio representa el 6,75% del Activo total del Banco mayor al porcentaje obtenido una gestión anterior, debido principalmente, al crecimiento del total Activo en mayor medida que el crecimiento del patrimonio. Asimismo, el Coeficiente de Adecuación Patrimonial (CAP) del Banco fue de 12,85%, mostrando un aumento en relación a diciembre de 2018.

Indicadores de la Calidad de la Cartera

Los indicadores de Calidad de Cartera del Banco y del Sistema Bancario Nacional se exponen en el siguiente gráfico.

Gráfico No. 61 Indicadores de Calidad de Cartera del Banco Nacional de Bolivia S.A. y del Sistema Bancario Nacional a diciembre de 2019



Elaboración Propia

Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

La Cartera vigente del Banco representó el 98,18%, 98,15%, 97,97% y 98,12% de la Cartera bruta a diciembre de 2016, 2017, 2018 y 2019, indicador que en gestión 2017 está por debajo del promedio del Sistema Bancario Nacional el cual registró cifras de 98,48%, 98,36%, 98,33% y 98,21% a diciembre de 2016, 2017, 2018 y 2019 respectivamente. Este aspecto nos muestra el bajo porcentaje de mora que tiene el Banco.

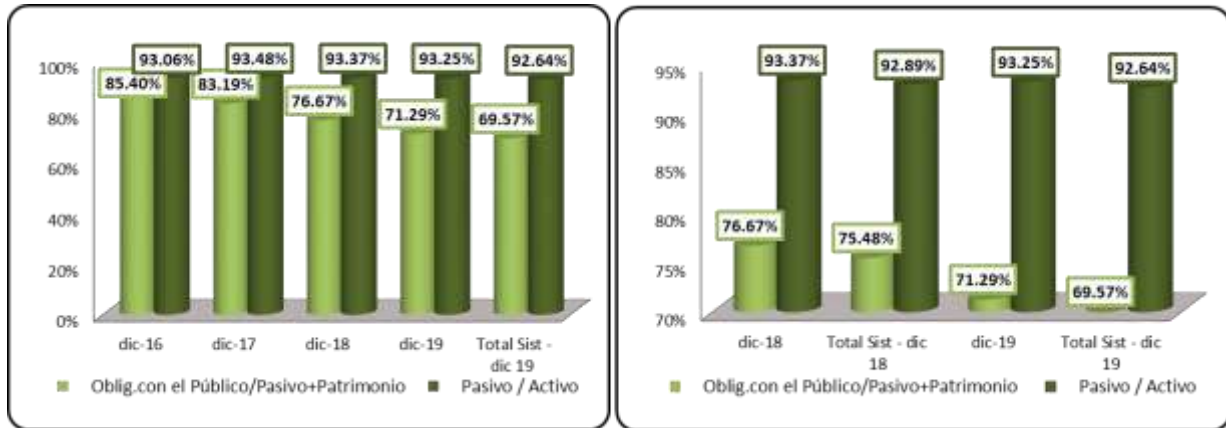
El indicador de cobertura de la Cartera, expresado por la previsión para Cartera incobrable entre la Cartera bruta, alcanzó a diciembre de 2016, 2017, 2018 y 2019 las cifras de 2,54%, 3,40%, 3,02% y 2,78% respectivamente, por debajo del promedio del Sistema Bancario Nacional que presentó cifras de 3,31%, 3,39%, 3,31% y 3,37% a diciembre de 2016, 2017, 2018 y 2019 respectivamente. Este nivel bajo de las previsiones es explicado por el reducido porcentaje de Cartera en mora que tiene el Banco.

La Cartera en mora del Banco alcanza al 31 de diciembre de 2016, 2017, 2018 y 2019 cifras de 1,82%, 1,85%, 2,03% y 1,88% respecto a la Cartera bruta, respectivamente; cifras de la gestión 2017 está por encima del promedio del sistema Bancario el cual alcanzó 1,52%, 1,64%, 1,67% y 1,79% a diciembre de 2016, 2017, 2018 y 2019 respectivamente, manteniendo niveles muy reducidos.

Indicadores de Financiamiento

Los indicadores de Financiamiento del Banco y del Sistema Bancario Nacional se exponen en el siguiente gráfico.

Gráfico No. 62 Indicadores de Financiamiento del Banco Nacional de Bolivia S.A. y del Sistema Bancario Nacional a diciembre 2019



Elaboración Propia

Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

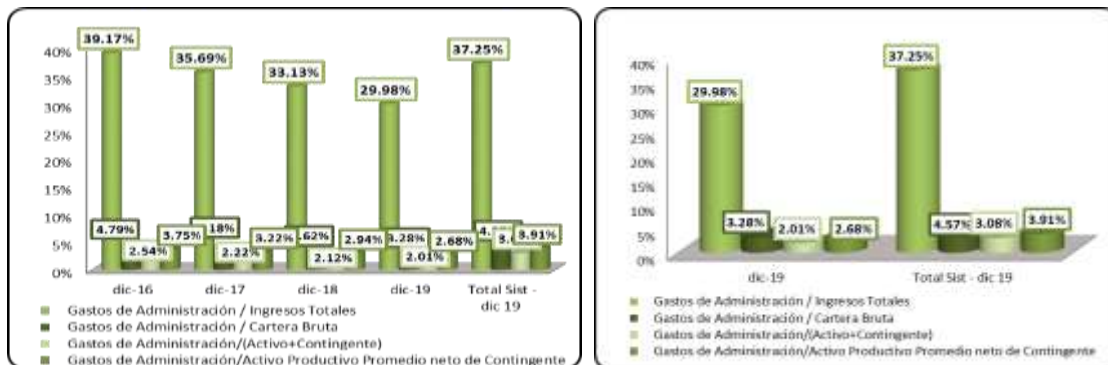
Las Obligaciones con el Público representan el 85,40%, 83,19%, 76,67% y 71,29% de la estructura de capital del Banco a diciembre de 2016, 2017, 2018 y 2019 respectivamente. Este indicador nos muestra que el Banco financia sus operaciones principalmente con los depósitos realizados por el público.

El Activo del Banco es financiado por el Pasivo en un 93,06%, 93,48%, 93,37% y 93,25% a diciembre de 2016, 2017, 2018 y 2019 respectivamente. Este indicador se encuentra por encima del promedio del Sistema Bancario Nacional.

Indicadores de Eficiencia Administrativa

Los indicadores de Eficiencia Administrativa del Banco y del Sistema Bancario Nacional se exponen en el siguiente gráfico.

Gráfico No. 63 Indicadores de Eficiencia Administrativa del Bco. Nacional de Bolivia S.A. y del Sistema Bancario Nacional a diciembre 2019



Elaboración Propia

Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

Los Gastos de Administración representan el 39,17%, 35,69%, 33,13% y 29,98% de los Ingresos Totales del Banco a diciembre de 2016, 2017, 2018 y 2019 respectivamente. Este indicador nos muestra en qué grado el Banco financia sus Gastos de Administración con sus ingresos totales.

Los Gastos de Administración representan además el 4,79%, 4,18%, 3,62% y 3,28% de la Cartera Bruta del Banco a diciembre de 2016, 2017, 2018 y 2019 respectivamente. Este

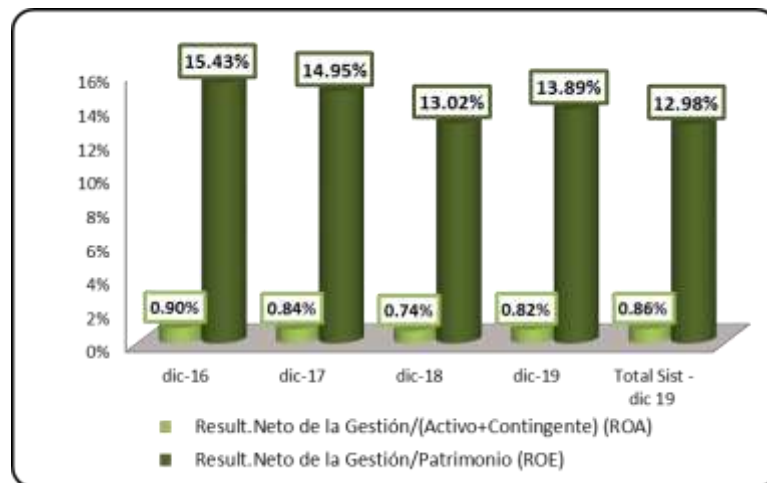
Los Gastos de Administración representan también el 2,54%, 2,22%, 2,12% y 2,01% del Promedio Activo más el Promedio Contingente del Banco a diciembre de 2016, 2017, 2018 y 2019 respectivamente. Este indicador se encuentra por debajo al total del Sistema Bancario Nacional.

Por último los Gastos de Administración representan el 3,75%, 3,22%, 2,94% y 2,68% del Activo productivo promedio neto de contingente del Banco a diciembre de 2016, 2017, 2018 y 2019 respectivamente.

Indicadores de Rentabilidad

Los indicadores de Rentabilidad del Banco y del Sistema Bancario Nacional se exponen en el siguiente gráfico.

Gráfico No. 64 Indicadores de Rentabilidad del Banco Nacional de Bolivia S.A. y del Sistema Bancario Nacional



Elaboración Propia

Fuente: Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero

(http://www.asfi.gov.bo/boletin_bancos.php)

El ROE del Banco a diciembre de 2016, 2017, 2018 y 2019 fue de 15,43%, 14,95%, 13,02% y 13,89% respectivamente, siendo mayor en tres gestiones al promedio del Sistema Bancario. Asimismo, el ROA del Banco fue de 0,90%, 0,84%, 0,74% y 0,82 a diciembre de 2016, 2017, 2018 y 2019 respectivamente, llegando a estar por encima al promedio obtenido por el Sistema Bancario. El incremento en estos indicadores para las gestiones 2016, 2017 , 2018 y 2019 es explicado por el aumento en las utilidades del Banco.

El cuadro siguiente muestra los indicadores de rentabilidad del Sistema Bancario Nacional y los del Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31 de diciembre de 2019.

Cuadro No. 22 Indicadores de Rentabilidad del Banco Nacional de Bolivia S.A. Vs. Sistema Bancario Nacional

INDICADORES FINANCIEROS		
RENTABILIDAD	BNB	TOTAL SISTEMA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019		
Result. Neto de la Gestión / (Activo +Contigente) (ROA)	0.82%	0.86%
Result. Neto de la Gestión / Patrimonio (ROE)	13.89%	12.98%
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018		
RENTABILIDAD	BNB	TOTAL SISTEMA
Result. Neto de la Gestión / (Activo + Contigente) (ROA)	0.74%	0.78%
Result. Neto de la Gestión / Patrimonio (ROE)	13.02%	12.05%

X.4 Cambios en los responsables de la elaboración de Reportes Financieros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2017, la empresa encargada de auditar los Estados Financieros del Banco Nacional de Bolivia S.A. fue KPMG S.R.L. y para diciembre de 2018 la empresa ERNST & YOUNG LTDA. Las empresas de auditoría externa emitieron sus respectivos informes sin salvedades. Este cambio se debe a normativa que indica que se debe realizar el cambio de empresa auditora cada tres años. Al 31 de diciembre de 2019 se cuenta con estados financieros auditados externamente.

Durante los períodos analizados no existieron cambios en los responsables de la elaboración de los estados financieros del Banco que son el Licenciado Rolando Achá – Vicepresidente de Operaciones y el Licenciado Edgar Morales - Gerente de Administración y Contabilidad.

X.5 Información Financiera

Cuadro No. 23 Balance General

BALANCE GENERAL				
(En Millones de Bolivianos)				
PERÍODO	31-dic-16	31-dic-17	31-dic-18	31-dic-19
ACTIVO				
Disponibilidades	3,288.99	3,992.23	2,958.43	3,472.63
Inversiones temporarias	4,578.64	5,512.01	4,582.50	3,817.18
Cartera	13,045.81	14,640.42	17,346.45	18,700.89
<i>Cartera vigente</i>	<i>12,931.40</i>	<i>14,414.58</i>	<i>16,959.93</i>	<i>18,148.11</i>
<i>Cartera vencida</i>	<i>93.02</i>	<i>67.33</i>	<i>92.84</i>	<i>86.41</i>
<i>Cartera en ejecución</i>	<i>101.66</i>	<i>172.86</i>	<i>212.86</i>	<i>197.31</i>
<i>Cartera reprogramada vigente</i>	<i>110.34</i>	<i>250.83</i>	<i>336.29</i>	<i>480.13</i>
<i>Cartera reprogramada vencida</i>	<i>29.72</i>	<i>2.59</i>	<i>12.99</i>	<i>18.82</i>
<i>Cartera reprogramada en ejecución</i>	<i>17.13</i>	<i>33.64</i>	<i>40.60</i>	<i>53.96</i>
<i>Productos devengados por cobrar sobre cartera</i>	<i>85.61</i>	<i>99.97</i>	<i>106.57</i>	<i>121.74</i>
<i>Previsión para cartera incobrable</i>	<i>(323.05)</i>	<i>(401.38)</i>	<i>(415.62)</i>	<i>(405.59)</i>
Otras cuentas por cobrar	98.52	107.81	119.41	131.66
Bienes realizables	12.98	4.58	8.74	10.06
Inversiones permanentes	588.62	684.15	1,039.33	1,561.76
Bienes de uso	336.23	353.26	351.44	344.82
Otros activos	32.43	31.44	23.48	28.11
TOTAL ACTIVO	21,982.23	25,325.90	26,429.79	28,067.12
PASIVO				
Obligaciones con el público	18,773.14	21,067.66	20,264.12	20,007.77
<i>Obligaciones con el público a la vista</i>	<i>5,703.02</i>	<i>5,601.13</i>	<i>4,616.49</i>	<i>4,241.40</i>
<i>Obligaciones con el público por cuentas de ahorros</i>	<i>6,045.45</i>	<i>7,249.65</i>	<i>6,795.35</i>	<i>6,724.82</i>
<i>Obligaciones con el público a plazo</i>	<i>61.10</i>	<i>43.64</i>	<i>35.66</i>	<i>218.47</i>
<i>Obligaciones con el público restringidas</i>	<i>749.49</i>	<i>783.69</i>	<i>613.46</i>	<i>567.19</i>
<i>Obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuen</i>	<i>5,729.28</i>	<i>6,802.13</i>	<i>7,498.31</i>	<i>7,423.80</i>
<i>Cargos financieros devengados por pagar</i>	<i>484.80</i>	<i>587.43</i>	<i>704.85</i>	<i>832.09</i>
Obligaciones con instituciones fiscales	5.03	5.83	10.05	5.79
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	269.67	961.84	1,284.80	1,920.42
Otras cuentas por pagar	369.48	392.50	421.43	416.20
Previsiones	191.08	218.33	235.75	251.72
Valores en circulación	447.06	515.86	413.30	413.50
Obligaciones subordinadas	393.44	509.62	438.91	531.56
Obligaciones con empresas con participación estatal	7.45	4.28	1,608.64	2,624.84
TOTAL PASIVO	20,456.36	23,675.92	24,677.01	26,171.79
PATRIMONIO				
Capital social	1,057.26	1,057.26	1,257.02	1,366.04
Aportes no capitalizados	41.30	97.08	70.42	74.53
Primas de emisión	0.00	0.00	0.00	0.00
Reservas	200.48	257.96	203.56	201.17
Resultados acumulados	226.83	237.68	221.78	253.58
TOTAL PATRIMONIO	1,525.87	1,649.98	1,752.78	1,895.33
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	21,982.23	25,325.90	26,429.79	28,067.12
Cuentas contingentes deudoras/acreedoras	4,426.58	4,487.32	4,012.60	3,576.08
Cuentas de orden deudoras/acreedoras	32,591.20	36,851.60	40,894.90	44,363.92

Elaboración Propia.

Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Cuadro No. 24 Análisis Vertical del Balance General

ANÁLISIS VERTICAL DEL BALANCE GENERAL				
PERÍODO	31-dic-16	31-dic-17	31-dic-18	31-dic-19
ACTIVO				
Disponibilidades	14.96%	15.76%	11.19%	12.37%
Inversiones temporarias	20.83%	21.76%	17.34%	13.60%
Cartera	59.35%	57.81%	65.63%	66.63%
<i>Cartera vigente</i>	<i>58.83%</i>	<i>56.92%</i>	<i>64.17%</i>	<i>64.66%</i>
<i>Cartera vencida</i>	<i>0.42%</i>	<i>0.27%</i>	<i>0.35%</i>	<i>0.31%</i>
<i>Cartera en ejecución</i>	<i>0.46%</i>	<i>0.68%</i>	<i>0.81%</i>	<i>0.70%</i>
<i>Cartera reprogramada vigente</i>	<i>0.50%</i>	<i>0.99%</i>	<i>1.27%</i>	<i>1.71%</i>
<i>Cartera reprogramada vencida</i>	<i>0.14%</i>	<i>0.01%</i>	<i>0.05%</i>	<i>0.07%</i>
<i>Cartera reprogramada en ejecución</i>	<i>0.08%</i>	<i>0.13%</i>	<i>0.15%</i>	<i>0.19%</i>
<i>Productos devengados por cobrar sobre cartera</i>	<i>0.39%</i>	<i>0.39%</i>	<i>0.40%</i>	<i>0.43%</i>
<i>Provisión para cartera incobrable</i>	<i>-1.47%</i>	<i>-1.58%</i>	<i>-1.57%</i>	<i>-1.45%</i>
Otras cuentas por cobrar	0.45%	0.43%	0.45%	0.47%
Bienes realizables	0.06%	0.02%	0.03%	0.04%
Inversiones permanentes	2.68%	2.70%	3.93%	5.56%
Bienes de uso	1.53%	1.39%	1.33%	1.23%
Otros activos	0.15%	0.12%	0.09%	0.10%
TOTAL ACTIVO	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
PASIVO				
Obligaciones con el público	85.40%	83.19%	76.67%	71.29%
<i>Obligaciones con el público a la vista</i>	<i>25.94%</i>	<i>22.12%</i>	<i>17.47%</i>	<i>15.11%</i>
<i>Obligaciones con el público por cuentas de ahorros</i>	<i>27.50%</i>	<i>28.63%</i>	<i>25.71%</i>	<i>23.96%</i>
<i>Obligaciones con el público a plazo</i>	<i>0.28%</i>	<i>0.17%</i>	<i>0.13%</i>	<i>0.78%</i>
<i>Obligaciones con el público restringidas</i>	<i>3.41%</i>	<i>3.09%</i>	<i>2.32%</i>	<i>2.02%</i>
<i>Obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta</i>	<i>26.06%</i>	<i>26.86%</i>	<i>28.37%</i>	<i>26.45%</i>
<i>Cargos financieros devengados por pagar</i>	<i>2.21%</i>	<i>2.32%</i>	<i>2.67%</i>	<i>2.96%</i>
Obligaciones con instituciones fiscales	0.02%	0.02%	0.04%	0.02%
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	1.23%	3.80%	4.86%	6.84%
Otras cuentas por pagar	1.68%	1.55%	1.59%	1.48%
Previsiones	0.87%	0.86%	0.89%	0.90%
Valores en circulación	2.03%	2.04%	1.56%	1.47%
Obligaciones subordinadas	1.79%	2.01%	1.66%	1.89%
Obligaciones con empresas con participación estatal	0.03%	0.02%	6.09%	9.35%
TOTAL PASIVO	93.06%	93.48%	93.37%	93.25%
PATRIMONIO				
Capital social	4.81%	4.17%	4.76%	4.87%
Aportes no capitalizados	0.19%	0.38%	0.27%	0.27%
Primas de emisión	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Reservas	0.91%	1.02%	0.77%	0.72%
Resultados acumulados	1.03%	0.94%	0.84%	0.90%
TOTAL PATRIMONIO	6.94%	6.52%	6.63%	6.75%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

Elaboración Propia.

Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Cuadro No. 25 Análisis Horizontal del Balance General

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL BALANCE GENERAL						
PERIODOS VARIACIÓN	31-dic-16 vs. 31-dic-17		31-dic-17 vs. 31-dic-18		31-dic-18 vs. 31-dic-19	
	ABSOLUTA	RELATIVA	ABSOLUTA	RELATIVA	ABSOLUTA	RELATIVA
ACTIVO						
Disponibilidades	703.24	21.38%	(1,033.80)	-25.90%	514.19	17.38%
Inversiones temporarias	933.37	20.39%	(929.51)	-16.86%	(765.32)	-16.70%
Cartera	1,594.60	12.22%	2,706.04	18.48%	1,354.43	7.81%
<i>Cartera vigente</i>	<i>1,483.19</i>	<i>11.47%</i>	<i>2,545.35</i>	<i>17.66%</i>	<i>1,188.18</i>	<i>7.01%</i>
<i>Cartera vencida</i>	<i>(25.69)</i>	<i>-27.62%</i>	<i>25.51</i>	<i>37.88%</i>	<i>(6.43)</i>	<i>-6.93%</i>
<i>Cartera en ejecución</i>	<i>71.20</i>	<i>70.04%</i>	<i>40.01</i>	<i>23.14%</i>	<i>(15.55)</i>	<i>-7.31%</i>
<i>Cartera reprogramada vigente</i>	<i>140.49</i>	<i>127.33%</i>	<i>85.46</i>	<i>34.07%</i>	<i>143.84</i>	<i>42.77%</i>
<i>Cartera reprogramada vencida</i>	<i>(27.13)</i>	<i>-91.30%</i>	<i>10.40</i>	<i>402.26%</i>	<i>5.83</i>	<i>44.87%</i>
<i>Cartera reprogramada en ejecución</i>	<i>16.51</i>	<i>96.44%</i>	<i>6.96</i>	<i>20.69%</i>	<i>13.36</i>	<i>32.91%</i>
<i>Productos devengados por cobrar sobre cartera</i>	<i>14.36</i>	<i>16.77%</i>	<i>6.60</i>	<i>6.60%</i>	<i>15.18</i>	<i>14.24%</i>
<i>Previsión para cartera incobrable</i>	<i>(78.33)</i>	<i>-24.25%</i>	<i>(14.24)</i>	<i>3.55%</i>	<i>10.03</i>	<i>2.41%</i>
Otras cuentas por cobrar	9.29	9.43%	11.60	10.76%	12.25	10.26%
Bienes realizables	(8.40)	-64.69%	4.16	90.67%	1.32	15.11%
Inversiones permanentes	95.53	16.23%	355.17	51.91%	522.44	50.27%
Bienes de uso	17.03	5.06%	(1.81)	-0.51%	(6.62)	-1.88%
Otros activos	(1.00)	-3.07%	(7.96)	-25.32%	4.63	19.73%
TOTAL ACTIVO	3,343.67	15.21%	1,103.89	4.36%	1,637.33	6.19%
PASIVO						
Obligaciones con el público	2,294.53	12.22%	(803.54)	-3.81%	(256.35)	-1.27%
<i>Obligaciones con el público a la vista</i>	<i>(101.89)</i>	<i>-1.79%</i>	<i>(984.64)</i>	<i>-17.58%</i>	<i>(375.10)</i>	<i>-8.13%</i>
<i>Obligaciones con el público por cuentas de ahorros</i>	<i>1,204.20</i>	<i>19.92%</i>	<i>(454.30)</i>	<i>-6.27%</i>	<i>(70.52)</i>	<i>-1.04%</i>
<i>Obligaciones con el público a plazo</i>	<i>(17.46)</i>	<i>-28.57%</i>	<i>(7.98)</i>	<i>-18.29%</i>	<i>182.81</i>	<i>512.64%</i>
<i>Obligaciones con el público restringidas</i>	<i>34.20</i>	<i>4.56%</i>	<i>(170.23)</i>	<i>-21.72%</i>	<i>(46.27)</i>	<i>-7.54%</i>
<i>Obligaciones con el público a plazo fijo con anotación</i>	<i>1,072.85</i>	<i>18.73%</i>	<i>696.18</i>	<i>10.23%</i>	<i>(74.50)</i>	<i>-0.99%</i>
<i>Cargos financieros devengados por pagar</i>	<i>102.63</i>	<i>21.17%</i>	<i>117.43</i>	<i>19.99%</i>	<i>127.24</i>	<i>18.05%</i>
Obligaciones con instituciones fiscales	0.80	15.86%	4.22	72.44%	(4.27)	-42.43%
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	692.17	256.68%	322.96	33.58%	635.62	49.47%
Otras cuentas por pagar	23.01	6.23%	28.94	7.37%	(5.23)	-1.24%
Previsiones	27.25	14.26%	17.42	7.98%	15.96	6.77%
Valores en circulación	68.79	15.39%	(102.55)	-19.88%	0.20	0.05%
Obligaciones subordinadas	116.18	29.53%	(70.71)	-13.88%	92.65	21.11%
Obligaciones con empresas con participación estatal	(3.17)	-42.51%	1,604.36	37457.51%	1,016.19	63.17%
TOTAL PASIVO	3,219.56	15.74%	1,001.09	4.23%	1,494.78	6.06%
PATRIMONIO						
Capital social	0.00	0.00%	199.76	18.89%	109.02	8.67%
Aportes no capitalizados	55.79	135.09%	26.67	-27.47%	4.12	5.85%
Primas de emisión	0.00	-	-	0.00%	-	0.00%
Reservas	57.48	28.67%	54.40	-21.09%	2.39	-1.17%
Resultados acumulados	10.85	4.78%	15.89	-6.69%	31.80	14.34%
TOTAL PATRIMONIO	124.11	8.13%	102.80	6.23%	142.55	8.13%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,343.67	15.21%	1,103.89	4.36%	1,637.33	6.19%

Elaboración Propia.
Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Cuadro No. 26 Cartera y Obligaciones con el Público

CARTERA Y OBLIGACIONES CON EL PUBLICO				
(En Millones de Bolivianos)				
PERÍODO	31-dic-16	31-dic-17	31-dic-18	31-dic-19
CARTERA				
Cartera vigente	12,931.40	14,414.58	16,959.93	18,148.11
Cartera vencida	93.02	67.33	92.84	86.41
Cartera en ejecución	101.66	172.86	212.86	197.31
Cartera reprogramada vigente	110.34	250.83	336.29	480.13
Cartera reprogramada vencida	29.72	2.59	12.99	18.82
Cartera reprogramada en ejecución	17.13	33.64	40.60	53.96
Productos devengados por cobrar sobre cartera	85.61	99.97	106.57	121.74
Previsión para cartera incobrable	(323.05)	(401.38)	(415.62)	(405.59)
TOTAL CARTERA	13,045.81	14,640.42	17,346.45	18,700.89
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO				
Obligaciones con el público a la vista	5,703.02	5,601.13	4,616.49	4,241.40
Obligaciones con el público por cuentas de ahorros	6,045.45	7,249.65	6,795.35	6,724.82
Obligaciones con el público a plazo	61.10	43.64	35.66	218.47
Obligaciones con el público restringidas	749.49	783.69	613.46	567.19
Obligaciones con el público a plazo fijo con anotacion en cuer	5,729.28	6,802.13	7,498.31	7,423.80
Cargos financieros devengados por pagar	484.80	587.43	704.85	832.09
TOTAL OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	18,773.14	21,067.66	20,264.12	20,007.77

Elaboración Propia.

Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Cuadro No. 27 Análisis Horizontal de Cartera y Obligaciones con el Público

ANÁLISIS HORIZONTAL DE CARTERA Y OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO						
PERIODOS	31-dic-16 vs. 31-dic-17		31-dic-17 vs. 31-dic-18		31-dic-18 vs. 31-dic-19	
	VARIACIÓN	ABSOLUTA	RELATIVA	ABSOLUTA	RELATIVA	ABSOLUTA
CARTERA						
Cartera vigente	1,483.19	11.47%	2,545.35	17.66%	1,188.18	7.01%
Cartera vencida	(25.69)	-27.62%	25.51	37.88%	(6.43)	-6.93%
Cartera en ejecución	71.20	70.04%	40.01	23.14%	(15.55)	-7.31%
Cartera reprogramada vigente	140.49	127.33%	85.46	34.07%	143.84	42.77%
Cartera reprogramada vencida	(27.13)	-91.30%	10.40	402.26%	5.83	44.87%
Cartera reprogramada en ejecución	16.51	96.44%	6.96	20.69%	13.36	32.91%
Productos devengados por cobrar sobre cartera	14.36	16.77%	6.60	6.60%	15.18	14.24%
Previsión para cartera incobrable	(78.33)	-24.25%	(14.24)	3.55%	10.03	2.41%
TOTAL CARTERA	1,594.60	12.22%	2,706.04	18.48%	1,354.44	7.81%
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO						
Obligaciones con el público a la vista	(101.89)	-1.79%	(984.64)	-17.58%	(375.10)	-8.13%
Obligaciones con el público por cuentas de ahorros	1,204.20	19.92%	(454.30)	-6.27%	(70.52)	-1.04%
Obligaciones con el público a plazo	(17.46)	-28.57%	(7.98)	-18.29%	182.81	512.64%
Obligaciones con el público restringidas	34.20	4.56%	(170.23)	-21.72%	(46.27)	-7.54%
Obligaciones con el público a plazo fijo con anotación en cuenta	1,072.85	18.73%	696.18	10.23%	(74.50)	-0.99%
Cargos financieros devengados por pagar	102.63	21.17%	117.43	19.99%	127.24	18.05%
TOTAL OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO	2,294.53	12.22%	(803.54)	-3.81%	(256.35)	-1.27%

Elaboración Propia.

Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Cuadro No. 28 Análisis Vertical de la Cartera

ANÁLISIS VERTICAL DE LA CARTERA				
PERÍODO	31-dic-16	31-dic-17	31-dic-18	31-dic-19
CARTERA				
Cartera vigente	99.12%	98.46%	97.77%	97.04%
Cartera vencida	0.71%	0.46%	0.54%	0.46%
Cartera en ejecución	0.78%	1.18%	1.23%	1.06%
Cartera reprogramada vigente	0.85%	1.71%	1.94%	2.57%
Cartera reprogramada vencida	0.23%	0.02%	0.07%	0.10%
Cartera reprogramada en ejecución	0.13%	0.23%	0.23%	0.29%
Productos devengados por cobrar sobre cartera	0.66%	0.68%	0.61%	0.65%
Previsión para cartera incobrable	-2.48%	-2.74%	-2.40%	-2.17%
TOTAL CARTERA	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

Elaboración Propia.

Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Cuadro No. 29 Análisis Vertical de las Obligaciones con el Público

ANÁLISIS VERTICAL DE LAS OBLIGACIONES CON EL PUBLICO				
PERÍODO	31-dic-16	31-dic-17	31-dic-18	31-dic-19
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO				
Obligaciones con el público a la vista	30.38%	26.59%	22.78%	21.20%
Obligaciones con el público por cuentas de ahorros	32.20%	34.41%	33.53%	33.61%
Obligaciones con el público a plazo	0.33%	0.21%	0.18%	1.09%
Obligaciones con el público restringidas	3.99%	3.72%	3.03%	2.83%
Obligaciones con el público a plazo fijo con anotacion en cuenta	30.52%	32.29%	37.00%	37.10%
Cargos financieros devengados por pagar	2.58%	2.79%	3.48%	4.16%
TOTAL OBLIGACIONES CON EL PUBLICO	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

Elaboración Propia.

Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Cuadro No. 30 Análisis Vertical del Pasivo

ANÁLISIS VERTICAL DEL PASIVO				
PERÍODO	31-dic-16	31-dic-17	31-dic-18	31-dic-19
PASIVO				
Obligaciones con el público	91.77%	88.98%	82.12%	76.45%
Obligaciones con instituciones fiscales	0.02%	0.02%	0.04%	0.02%
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	1.32%	4.06%	5.21%	7.34%
Otras cuentas por pagar	1.81%	1.66%	1.71%	1.59%
Previsiones	0.93%	0.92%	0.96%	0.96%
Valores en circulación	2.19%	2.18%	1.67%	1.58%
Obligaciones subordinadas	1.92%	2.15%	1.78%	2.03%
Obligaciones con empresas con participación estatal	0.04%	0.02%	6.52%	10.03%
TOTAL PASIVO	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

Elaboración Propia.

Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Cuadro No. 31 Análisis Vertical del Patrimonio

ANÁLISIS VERTICAL DEL PATRIMONIO				
PERÍODO	31-dic-16	31-dic-17	31-dic-18	31-dic-19
PATRIMONIO				
Capital social	69.29%	64.08%	71.72%	72.07%
Aportes no capitalizados	2.71%	5.88%	4.02%	3.93%
Primas de emisión	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Reservas	13.14%	15.63%	11.61%	10.61%
Resultados acumulados	14.87%	14.40%	12.65%	13.38%
TOTAL PATRIMONIO	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

Elaboración Propia.

Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Cuadro No. 32 Estado de Resultados

ESTADO DE RESULTADOS (En Millones de Bolivianos)				
PERÍODO	31-dic-16	31-dic-17	31-dic-18	31-dic-19
Ingresos financieros	1,126.63	1,252.89	1,372.14	1,510.88
(-) Gastos financieros	279.21	351.83	484.20	524.28
Resultado financiero bruto	847.42	901.06	887.94	986.59
Otros ingresos operativos	496.51	498.34	556.63	568.64
Otros gastos operativos	266.65	302.05	377.72	436.41
Resultado de operación bruto	1,077.28	1,097.35	1,066.85	1,118.83
Recuperación de activos financieros	152.95	306.01	241.46	201.44
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos	262.56	439.50	325.10	281.05
Resultado de operación después de incobrables	967.67	963.86	983.20	1,039.21
(-) Gastos de administración	544.87	624.94	638.93	524.07
(-) Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera	90.94	0.00	0.00	99.36
Resultado de operación neto	331.87	338.92	344.28	415.78
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	1.40	(0.59)	(1.01)	0.98
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	333.27	338.33	345.29	416.76
Ingresos extraordinarios	3.83	4.44	4.49	3.72
(-) Gastos extraordinarios	0.00	0.99	0.34	0.00
Resultado neto del periodo antes de ajustes de gestiones anteriores	337.10	341.79	349.44	420.48
Ingresos de gestiones anteriores	0.00	0.00	0.00	0.00
(-) Gastos de gestiones anteriores	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación	337.10	341.79	349.44	420.47
Ajuste contable por efectos de la inflación	0.00	0.00	0.00	0.00
Ajuste por inflación "otras reservas no distribuibles"	0.00	0.00	0.00	0.00
Resultado antes de impuestos	337.10	341.79	349.44	420.47
(-) Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)- Impuesto a las transacciones (IT)	110.56	104.40	127.95	167.18
Resultado Neto del ejercicio	226.54	237.39	221.49	253.29

Elaboración Propia.

Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Cuadro No. 33 Análisis Vertical del Estado de Resultados

ANÁLISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADOS				
PERÍODO	31-dic-16	31-dic-17	31-dic-18	31-dic-19
Ingresos financieros	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
(-) Gastos financieros	24.78%	28.08%	35.29%	34.70%
Resultado financiero bruto	75.22%	71.92%	64.71%	65.30%
Otros ingresos operativos	44.07%	39.78%	40.57%	37.64%
Otros gastos operativos	23.67%	24.11%	27.53%	28.88%
Resultado de operación bruto	95.62%	87.59%	77.75%	74.05%
Recuperación de activos financieros	13.58%	24.42%	17.60%	13.33%
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	23.30%	35.08%	23.69%	18.60%
Resultado de operación después de incobrables	85.89%	76.93%	71.65%	68.78%
(-) Gastos de administración	48.36%	49.88%	46.56%	34.69%
(-) Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera	8.07%	0.00%	0.00%	6.58%
Resultado de operación neto	29.46%	27.05%	25.09%	27.52%
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	0.12%	-0.05%	-0.07%	0.06%
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	29.58%	27.00%	25.16%	27.58%
Ingresos extraordinarios	0.34%	0.35%	0.33%	0.25%
(-) Gastos extraordinarios	0.00%	0.08%	0.02%	0.00%
Resultado neto del periodo antes de ajustes de gestiones anteriores	29.92%	27.28%	25.47%	27.83%
Ingresos de gestiones anteriores	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
(-) Gastos de gestiones anteriores	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación	29.92%	27.28%	25.47%	27.83%
Ajuste contable por efectos de la inflación	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Ajuste por inflación "otras reservas no distribuibles"	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Resultado antes de impuestos	29.92%	27.28%	25.47%	27.83%
(-) Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)- Impuesto a las transacciones (IT)	9.81%	8.33%	9.32%	11.07%
Resultado Neto del ejercicio	20.11%	18.95%	16.14%	16.76%

Elaboración Propia.

Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Cuadro No. 34 Análisis Horizontal del Estado de Resultados

ANÁLISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADOS						
PERIODOS VARIACIÓN	31-dic-16 vs. 31-dic-17		31-dic-17 vs. 31-dic-18		31-dic-18 vs. 31-dic-19	
	ABSOLUTA	RELATIVA	ABSOLUTA	RELATIVA	ABSOLUTA	RELATIVA
Ingresos financieros	126.26	11.21%	119.25	9.52%	138.74	10.11%
(-) Gastos financieros	72.62	26.01%	132.36	37.62%	40.08	8.28%
Resultado financiero bruto	53.64	6.33%	(13.12)	(1.46%)	98.65	11.11%
Otros ingresos operativos	1.83	0.37%	58.29	11.70%	12.01	2.16%
Otros gastos operativos	35.40	13.27%	75.67	25.05%	58.69	15.54%
Resultado de operación bruto	20.06	1.86%	(30.50)	(2.78%)	51.98	4.87%
Recuperación de activos financieros	153.06	100.07%	(64.55)	(21.09%)	(40.02)	(16.58%)
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	176.94	67.39%	(114.40)	(26.03%)	(44.06)	(13.55%)
Resultado de operación después de incobrables	(3.82)	(0.39%)	19.35	2.01%	56.01	5.70%
(-) Gastos de administración	80.07	14.70%	13.99	2.24%	(114.85)	(17.98%)
(-) Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera	(90.94)	(100.00%)	0.00	-	99.36	100.00%
Resultado de operación neto	7.05	2.12%	5.36	1.58%	71.50	20.77%
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	(1.99)	(141.79%)	(0.43)	73.08%	1.99	(196.33%)
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	5.06	1.52%	6.96	2.06%	71.46	20.70%
Ingresos extraordinarios	0.61	15.99%	0.05	1.04%	(0.77)	(17.17%)
(-) Gastos extraordinarios	0.99	-	(0.65)	(65.57%)	(0.34)	-
Resultado neto del periodo antes de ajustes de gestiones anteriores	4.69	1.39%	7.65	2.24%	71.03	20.33%
Ingresos de gestiones anteriores	0.00	-	0.00	-	0.00	-
(-) Gastos de gestiones anteriores	0.00	-	0.00	-	0.00	100.00%
Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación	4.69	1.39%	7.65	2.24%	71.03	20.33%
Ajuste contable por efectos de la inflación	0.00	-	0.00	-	0.00	-
Ajuste por inflación "otras reservas no distribuibles"	0.00	-	0.00	-	0.00	-
Resultado antes de impuestos	4.69	1.39%	7.65	2.24%	71.03	20.33%
(-) Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE)- Impuesto a las transacciones (IT)	(6.16)	(5.57%)	23.55	22.56%	39.23	30.66%
Resultado Neto del ejercicio	10.84	4.79%	(15.89)	(6.70%)	31.80	14.36%

Elaboración Propia.

Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Cuadro No. 35 Análisis de Indicadores Financieros

ANÁLISIS DE INDICADORES FINANCIEROS					
Fórmula	Interpretación	31-dic-16	31-dic-17	31-dic-18	31-dic-19
INDICADORES DE LIQUIDEZ					
Disponibilidades + Inv. Temporarias / Activos	Porcentaje	35.79%	37.53%	28.53%	25.97%
Disponibilidades + Inv. Temporarias / Oblig. a Corto Plazo ¹	Porcentaje	65.99%	73.01%	60.85%	57.88%
Disponibilidades / Oblig. a Corto Plazo	Porcentaje	27.59%	30.67%	23.87%	27.57%
INDICADORES DE SOLVENCIA					
Patrimonio / Activos	Porcentaje	6.94%	6.52%	6.63%	6.75%
Coefficiente de Adecuación Patrimonial (CAP)	Porcentaje	11.36%	12.87%	12.13%	12.85%
CALIDAD DE CARTERA					
Cartera Vigente / Cartera Bruta ²	Porcentaje	98.18%	98.15%	97.97%	98.12%
Previsiones para cartera incobrable / Cartera Bruta	Porcentaje	2.54%	3.40%	3.02%	2.78%
Cartera Vencida Total + Cartera en Ejecución Total / Cartera Bruta	Porcentaje	1.82%	1.85%	2.03%	1.88%
INDICADORES DE FINANCIAMIENTO					
Obligaciones con el público/Pasivo + Patrimonio	Porcentaje	85.40%	83.19%	76.67%	71.29%
Pasivo / Activo	Porcentaje	93.06%	93.48%	93.37%	93.25%
EFICIENCIA ADMINISTRATIVA					
Gastos de Administración / Ingresos Totales	Porcentaje	39.17%	35.69%	33.13%	29.98%
Gastos de Administración / Cartera Bruta ²	Porcentaje	4.79%	4.18%	3.62%	3.28%
Gastos de Administración / (Activo + Contingente)	Porcentaje	2.54%	2.22%	2.12%	2.01%
Gastos de Administración/ (Activo productivo promedio neto de contingente)	Porcentaje	3.75%	3.22%	2.94%	2.68%
INDICADORES DE RENTABILIDAD³					
Resultado Neto de la Gestión / Patrimonio (ROE)	Porcentaje	15.43%	14.95%	13.02%	13.89%
Resultado Neto de la Gestión / (Activos + Contingente) (ROA)	Porcentaje	0.90%	0.84%	0.74%	0.82%

¹ Obligaciones a Corto Plazo = Obligaciones con el público a la vista + caja de ahorro + DPFs a 30 días.

² Cartera Bruta = Cartera vigente + Cartera vencida + Cartera en ejecución + Cartera reprogramada vigente + Cartera reprogramada vencida + Cartera reprogramada en ejecución

³ El promedio del patrimonio, activos y contingente, se obtiene de la suma de los saldos de la gestión terminada más los saldos de una gestión anterior, dividido entre dos.

Elaboración Propia.

Fuente: Banco Nacional de Bolivia S.A.

ANEXOS

Banco Nacional de Bolivia S.A.

Informe de Calificación – Válido Exclusivamente para Prospecto Adjunto

Calificaciones Escala Nacional	AESA RATINGS	ASFI
Emisor	AAA	AAA
Largo plazo MN	AAA	AAA
Largo plazo ME	AAA	AAA
Corto plazo MN	F1+	N-1
Corto plazo ME	F1+	N-1
Acciones	Nivel 2	II
"Bonos BNB I - Emisión 3" por Bs.140,0 millones Serie Única	AAA	AAA
"Bonos BNB I - Emisión 4" por Bs.100,0 millones Serie Única	AAA	AAA
"Bonos BNB I - Emisión 5" por Bs.170,0 millones Serie A y B	AAA	AAA
"Bonos Subordinados BNB II - Emisión 1" por USD.20,0 millones Serie A, B, C y D	AA	AA2
"Bonos Subordinados BNB II - Emisión 2" por Bs.157,0 millones Serie A, B y C	AA+	AA1
"Bonos Subordinados BNB III" por USD.24,9 millones Serie A y B	AA	AA2
"Bonos Subordinados BNB IV" por USD.24,9 millones Serie Única	AA	AA2
"Bonos BNB II - Emisión 2" por Bs.140,0 millones Serie Única (Nueva Emisión)	AAA	AAA
Perspectiva	Estable	

Resumen Financiero		
(USD millones)	dic-19	dic-18
Total Activos	4.091,2	3.852,7
Total Patrimonio	276,3	255,5
Resultado Neto	36,9	32,3
Resultado Operativo	61,3	50,9
ROAA (%)	0,9	0,9
ROAE (%)	13,9	13,0
Patrimonio / Activos (%)	6,8	6,6
Endeudamiento (veces)	13,8	14,1

Fuente: AESA RATINGS con información ASFI y del emisor.

Ana María Guachalla Fiori
Directora de Análisis
+591 (2) 277 4470
anamaria.guachalla@aesa-ratings.bo

José Pablo Rocha Argandoña
Director de Análisis
+(591) 2 277 4470
josepablo.rocha@aesa-ratings.bo

Jaime Martínez Mariaca
Director General de Calificación
+591 (2) 277 4470
jaime.martinez@aesa-ratings.bo

Factores Clave de las Calificaciones

Soporte probable y sólida franquicia: Banco Nacional de Bolivia S.A. (BNB) cuenta con una larga trayectoria en el sistema bancario boliviano. Perteneció a un grupo financiero y mantiene una estable participación en depósitos (12,0% del sistema a dic-19). De perfil de riesgos conservador, tiene presencia nacional y órganos de gobierno corporativo con amplia experiencia. Debido a su importancia sistémica y tipo de pasivos, AESA RATINGS considera probable que BNB reciba soporte extraordinario estatal en caso de necesidad, aspecto determinante en la calificación.

Razonable calidad de cartera de créditos pero con presiones: BNB muestra un crecimiento de su cartera de crédito similar al del sistema, en un entorno económico en desaceleración, con una importante disminución en relación a dic-18. A doce meses el crecimiento fue de 7,5%, con la necesidad de mantener cartera regulada, lo que también afectó a la composición por tipo y destino de crédito en los últimos años. La calidad de la cartera es razonable pero con presiones, con un indicador de mora y de cartera reprogramada de 1,9% y 2,9% respectivamente y un stock de cartera castigada menor al sistema. Asimismo, mantiene una moderada cobertura de la mora con provisiones en relación al sistema, con una mayor proporción de cartera garantizada con hipotecas. En un entorno operativo menos dinámico podría continuar la presión en la calidad de la cartera del sistema y del emisor. Ajustes recientes en la regulación de metas permitirán mayor flexibilidad en la estrategia de crecimiento y colocación.

Niveles razonables de capital: El nivel de solvencia del emisor medido como patrimonio sobre activos es de 6,8% y su CAP de 12,8% (71,7% capital primario). En opinión de AESA RATINGS estos indicadores son razonables, pero podrían presionarse por un entorno económico en desaceleración. En los últimos años el banco aumentó sus niveles de capitalización vía utilidades y en menor medida con la emisión bursátil de acciones. Para efectos del cálculo del capital regulatorio, el banco cuenta con deuda subordinada y provisiones voluntarias. Ajustando la ponderación de riesgo de crédito de la cartera productiva y tomando en cuenta todas las provisiones cíclicas, el CAP aumentaría ligeramente. AESA RATINGS considera que el banco tiene la capacidad para generar capital vía utilidades, sin embargo, estas están presionadas como las del sistema.

Niveles de liquidez con tendencia decreciente y alta concentración de captaciones: En una coyuntura de menor liquidez, BNB cuenta con activos líquidos (incluyendo encaje legal disponible) que cubren el 21,3% de sus activos y el 43,6% de sus obligaciones a corto plazo, ambos con tendencia decreciente. Las captaciones del público (incluyendo estatales) muestran un bajo crecimiento a doce meses del 3,5% pero mayor al del sistema considerando la importante contracción que existió de los depósitos después del período electoral de oct-19. La estructura de su fondeo es mayormente a la vista y ahorro, lo que refleja la confianza de sus ahorristas. Por otra parte, mantiene una alta concentración de depositantes institucionales a plazo, como toda la banca universal, con los riesgos de liquidez que esto implica. No presenta descalces en la brecha acumulada. La relación de cartera a depósitos alcanza el 83,9%.

Rentabilidad razonable: Debido a la naturaleza de su cartera mantiene tasas activas bajas, lo que afecta a sus resultados pero posiciona mejor al banco en un entorno de tasas reguladas y elevada competencia. Su costo de fondeo tiene tendencia creciente, lo que afecta su margen financiero, sin embargo es menor al promedio del sistema. Presenta ingresos por comisiones y operaciones de cambio con tendencia a la baja. Mayores esfuerzos por incrementar la eficiencia permiten mejorar sus resultados. A dic-19, BNB alcanza un indicador de utilidades sobre patrimonio promedio de 13,9%, mostrando una ligera mejora en relación a la pasada gestión.

Efectos de salud pública podrían afectar las calificaciones: Los eventos recientes de salud pública, que generaron una paralización en la dinámica de la economía y del sistema financiero afectarán el perfil individual de los emisores. Específicamente por un menor crecimiento de cartera y una potencial menor calidad crediticia de los deudores hacia adelante. También se generan presiones en la liquidez por un menor flujo temporal de amortizaciones.

Nueva Emisión de Bonos Senior: BNB se encuentra en proceso de autorización ante la ASFI de una nueva emisión de bonos senior denominada "Bonos BNB II - Emisión 2" por un monto de Bs.140,0 millones, serie única. Los recursos serán utilizados para la colocación de cartera de créditos.

Sensibilidad de las Calificaciones

La perspectiva de las calificaciones asignadas es estable. Una menor probabilidad de soporte (por capacidad o propensión) o efectos en el perfil financiero generados por un entorno operativo adverso relacionado a la dinámica de la economía y/o eventos de salud pública, podrían impactar las calificaciones.

Calificación de Emisiones

Deuda Senior

AESA RATINGS califica las emisiones “Bonos BNB I – Emisión 3” por Bs.140,0 millones, “Bonos BNB I – Emisión 4” por Bs.100,0 millones, “Bonos BNB I – Emisión 5” por Bs.170,0 millones y “Bonos BNB II – Emisión 2” por Bs.140,0 millones de acuerdo con lo especificado en el anexo adjunto al presente informe.

Deuda Subordinada

Asimismo, AESA RATINGS califica las emisiones “Bonos Subordinados BNB II – Emisión 1” por USD.20,0 millones, “Bonos Subordinados BNB II – Emisión 2” por Bs.157,0 millones, “Bonos Subordinados BNB III” por USD.24,9 millones y “Bonos Subordinados BNB IV” por USD.24,9 millones de acuerdo con lo especificado en el anexo adjunto al presente informe.

Compromisos Financieros

En tanto los bonos subordinados se encuentren pendientes de redención total, la sociedad se sujetará, para efectos del cumplimiento de las obligaciones emergentes de los bonos emitidos, a los compromisos financieros siguientes:

- a. El índice de suficiencia patrimonial considerando el promedio de los últimos 3 meses calculado cada fin de mes, deberá ser igual o superior al once por ciento (11%).
CAP a dic-19: 12,27%.
- b. El promedio de los últimos 3 meses calculado cada fin mes correspondiente al resultado de dividir la suma del valor de las siguientes cuentas: Disponibilidades e Inversiones Temporarias entre la suma del valor de las siguientes cuentas: (i) Obligaciones con el Público a la Vista y (ii) Obligaciones con el Público por Cuentas de Ahorro, debe ser igual o superior al cuarenta por ciento (40%):
Activos Líquidos a dic-19: 66,22%.
- c. El promedio de los últimos 3 meses calculado cada fin de mes correspondiente al resultado de dividir el valor de la cuenta de Previsión para Incobrabilidad de Cartera (incluyendo previsiones cíclicas, contingentes y voluntarias) entre la suma del valor de las siguientes cuentas: (i) Cartera Vencida Total y (ii) Cartera en Ejecución Total, debe ser igual o superior al cien por ciento (100%):
Previsión total a dic-19: 169,99%.

***Cálculo de Compromisos Financieros reportado por el emisor.**

Programa de Emisiones: "BONOS BNB I"

Monto Autorizado del Programa de Emisiones de Bonos BNB I: USD.100.000.000.-
(Cien millones 00/100 de Dólares de los Estados Unidos de América)

Denominación de la Emisión: "BONOS BNB I – EMISIÓN 3"

Monto Autorizado de la Emisión de Bonos comprendida dentro del Programa de Emisiones de Bonos BNB I: Bs.140.000.000.-
(Ciento cuarenta millones 00/100 Bolivianos)

Características de la Emisión 3 comprendida dentro del Programa de Emisiones "BONOS BNB I":

DENOMINACIÓN DE LA EMISIÓN	BONOS BNB I – EMISIÓN 3
TIPO DE VALOR A EMITIRSE	BONOS OBLIGACIONALES Y REDIMIBLES A PLAZO FIJO
GARANTÍA	QUIROGRAFARIA
FECHA DE EMISIÓN	20 DE ABRIL DE 2016
PLAZO DE COLOCACIÓN DE LA EMISIÓN	CIENTO OCHENTA (180) DÍAS CALENDARIO COMPUTABLES A PARTIR DE LA FECHA DE EMISIÓN.
FORMA DE REPRESENTACIÓN DE LOS VALORES	MEDIANTE ANOTACIONES EN CUENTA EN EL SISTEMA DE REGISTRO DE ANOTACIONES EN CUENTA A CARGO DE LA ENTIDAD DE DEPÓSITO DE VALORES DE BOLIVIA S.A. ("EDV"), DE ACUERDO A REGULACIONES LEGALES VIGENTES.
FORMA DE CIRCULACIÓN DE LOS BONOS	A LA ORDEN. LA SOCIEDAD REPUTARÁ COMO TITULAR DE UN BONO DE LA PRESENTE EMISIÓN A QUIEN FIGURE REGISTRADO EN EL SISTEMA DE REGISTRO DE ANOTACIONES EN CUENTA A CARGO DE LA EDV. ADICIONALMENTE, LOS GRAVÁMENES SOBRE LOS BONOS ANOTADOS EN CUENTA, SERÁN TAMBIÉN REGISTRADOS EN EL SISTEMA A CARGO DE LA EDV.
PRECIO DE COLOCACIÓN DE LOS BONOS	MÍNIMAMENTE A LA PAR DEL VALOR NOMINAL
PROCEDIMIENTO DE COLOCACIÓN PRIMARIA Y MECANISMO DE NEGOCIACIÓN	MERCADO PRIMARIO BURSÁTIL A TRAVÉS DE LA BOLSA BOLIVIANA DE VALORES S.A.
MODALIDAD DE COLOCACIÓN	A MEJOR ESFUERZO.
TIPO DE INTERÉS	NOMINAL, ANUAL Y FIJO
PERIODICIDAD DE PAGO DE CAPITAL E INTERESES	PERIODICIDAD DE AMORTIZACIÓN DE CAPITAL: 5% A PARTIR DEL CUPÓN Nº13 HASTA EL CUPÓN Nº20 Y 15% A PARTIR DEL CUPÓN Nº21 HASTA EL CUPÓN Nº24. PERIODICIDAD PAGO DE INTERESES: CADA 180 DÍAS CALENDARIO.
FORMA DE PAGO EN COLOCACIÓN PRIMARIA DE LOS BONOS	EL PAGO PROVENIENTE DE LA COLOCACIÓN PRIMARIA DE LOS BONOS DE LA PRESENTE EMISIÓN SE EFECTUARÁ EN EFECTIVO.

SERIE	CLAVE DE PIZARRA	MONEDA	MONTO TOTAL DE CADA SERIE	VALOR NOMINAL	TASA DE INTERES	CANTIDAD DE VALORES	PLAZO DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO
ÚNICA	BNB-1-N1U-16	BOLIVIANOS	Bs.140.000.000.00.-	Bs.1.000	4,00%	14.000 BONOS	4320 DÍAS CALENDARIO	17 DE FEBRERO DE 2028

Programa de Emisiones: "BONOS BNB I"

Monto Autorizado del Programa de Emisiones de Bonos BNB I: USD.100.000.000.-
(Cien millones 00/100 de Dólares de los Estados Unidos de América)

Denominación de la Emisión: "BONOS BNB I – EMISIÓN 4"

Monto Autorizado de la Emisión de Bonos comprendida dentro del Programa de Emisiones de Bonos BNB I: Bs.100.000.000.-
(Cien millones 00/100 Bolivianos)

Características de la Emisión 4 comprendida dentro del Programa de Emisiones "BONOS BNB I":

DENOMINACIÓN DE LA EMISIÓN	BONOS BNB I – EMISIÓN 4
TIPO DE VALOR A EMITIRSE	BONOS OBLIGACIONALES Y REDIMIBLES A PLAZO FIJO
GARANTÍA	QUIROGRAFARIA
FECHA DE EMISIÓN	21 DE ABRIL DE 2016
PLAZO DE COLOCACIÓN DE LA EMISIÓN	CIENTO OCHENTA (180) DÍAS CALENDARIO COMPUTABLES A PARTIR DE LA FECHA DE EMISIÓN.
FORMA DE REPRESENTACIÓN DE LOS VALORES	MEDIANTE ANOTACIONES EN CUENTA EN EL SISTEMA DE REGISTRO DE ANOTACIONES EN CUENTA A CARGO DE LA ENTIDAD DE DEPÓSITO DE VALORES DE BOLIVIA S.A. ("EDV"), DE ACUERDO A REGULACIONES LEGALES VIGENTES.
FORMA DE CIRCULACIÓN DE LOS BONOS	A LA ORDEN. LA SOCIEDAD REPUTARÁ COMO TITULAR DE UN BONO DE LA PRESENTE EMISIÓN A QUIEN FIGURE REGISTRADO EN EL SISTEMA DE REGISTRO DE ANOTACIONES EN CUENTA A CARGO DE LA EDV. ADICIONALMENTE, LOS GRAVÁMENES SOBRE LOS BONOS ANOTADOS EN CUENTA, SERÁN TAMBIÉN REGISTRADOS EN EL SISTEMA A CARGO DE LA EDV.
PRECIO DE COLOCACIÓN DE LOS BONOS	MÍNIMAMENTE A LA PAR DEL VALOR NOMINAL
PROCEDIMIENTO DE COLOCACIÓN PRIMARIA Y MECANISMO DE NEGOCIACIÓN	MERCADO PRIMARIO BURSÁTIL A TRAVÉS DE LA BOLSA BOLIVIANA DE VALORES S.A.
MODALIDAD DE COLOCACIÓN	A MEJOR ESFUERZO.
TIPO DE INTERÉS	NOMINAL, ANUAL Y FIJO
PERIODICIDAD DE PAGO DE CAPITAL E INTERESES	PERIODICIDAD DE AMORTIZACIÓN DE CAPITAL: 5% A PARTIR DEL CUPÓN Nº13 HASTA EL CUPÓN Nº16 Y 20% A PARTIR DEL CUPÓN Nº17 HASTA EL CUPÓN Nº20. PERIODICIDAD PAGO DE INTERESES: CADA 180 DÍAS CALENDARIO.
FORMA DE PAGO EN COLOCACIÓN PRIMARIA DE LOS BONOS	EL PAGO PROVENIENTE DE LA COLOCACIÓN PRIMARIA DE LOS BONOS DE LA PRESENTE EMISIÓN SE EFECTUARÁ EN EFECTIVO.

SERIE	CLAVE DE PIZARRA	MONEDA	MONTO TOTAL DE CADA SERIE	VALOR NOMINAL	TASA DE INTERES	CANTIDAD DE VALORES	PLAZO DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO
ÚNICA	BNB-1-N2U-16	BOLIVIANOS	Bs.100.000.000.00.-	Bs.1.000	3,85%	10.000 BONOS	3600 DÍAS CALENDARIO	28 DE FEBRERO DE 2026

Programa de Emisiones: "BONOS BNB I"

Monto Autorizado del Programa de Emisiones de Bonos BNB I: USD.100.000.000.-
(Cien millones 00/100 de Dólares de los Estados Unidos de América)

Denominación de la Emisión: "BONOS BNB I – EMISIÓN 5"

Monto Autorizado de la Emisión de Bonos comprendida dentro del Programa de Emisiones de Bonos BNB I: Bs.170.000.000.-
(Ciento setenta millones 00/100 Bolivianos)

Características de la Emisión 5 comprendida dentro del Programa de Emisiones "BONOS BNB I":

DENOMINACIÓN DE LA EMISIÓN	BONOS BNB I – EMISIÓN 5
TIPO DE VALOR A EMITIRSE	BONOS OBLIGACIONALES Y REDIMIBLES A PLAZO FIJO
GARANTÍA	QUIROGRAFARIA
FECHA DE EMISIÓN	SERIE A: 22 DE ABRIL DE 2016 SERIE B: 22 DE ABRIL DE 2016
PLAZO DE COLOCACIÓN DE LA EMISIÓN	CIENTO OCHENTA (180) DÍAS CALENDARIO COMPUTABLES A PARTIR DE LA FECHA DE EMISIÓN.
FORMA DE REPRESENTACIÓN DE LOS VALORES	MEDIANTE ANOTACIONES EN CUENTA EN EL SISTEMA DE REGISTRO DE ANOTACIONES EN CUENTA A CARGO DE LA ENTIDAD DE DEPÓSITO DE VALORES DE BOLIVIA S.A. ("EDV"), DE ACUERDO A REGULACIONES LEGALES VIGENTES.
FORMA DE CIRCULACIÓN DE LOS BONOS	A LA ORDEN. LA SOCIEDAD REPUTARÁ COMO TITULAR DE UN BONO DE LA PRESENTE EMISIÓN A QUIEN FIGURE REGISTRADO EN EL SISTEMA DE REGISTRO DE ANOTACIONES EN CUENTA A CARGO DE LA EDV. ADICIONALMENTE, LOS GRAVÁMENES SOBRE LOS BONOS ANOTADOS EN CUENTA, SERÁN TAMBIÉN REGISTRADOS EN EL SISTEMA A CARGO DE LA EDV.
PRECIO DE COLOCACIÓN DE LOS BONOS	MÍNIMAMENTE A LA PAR DEL VALOR NOMINAL
PROCEDIMIENTO DE COLOCACIÓN PRIMARIA Y MECANISMO DE NEGOCIACIÓN	MERCADO PRIMARIO BURSÁTIL A TRAVÉS DE LA BOLSA BOLIVIANA DE VALORES S.A.
MODALIDAD DE COLOCACIÓN	A MEJOR ESFUERZO.
TIPO DE INTERÉS	NOMINAL, ANUAL Y FIJO
PERIODICIDAD DE PAGO DE CAPITAL E INTERESES	PERIODICIDAD DE AMORTIZACIÓN DE CAPITAL: AL VENCIMIENTO DE CADA SERIE. PERIODICIDAD PAGO DE INTERESES: CADA 180 DÍAS CALENDARIO.
FORMA DE PAGO EN COLOCACIÓN PRIMARIA DE LOS BONOS	EL PAGO PROVENIENTE DE LA COLOCACIÓN PRIMARIA DE LOS BONOS DE LA PRESENTE EMISIÓN SE EFECTUARÁ EN EFECTIVO.

SERIE	CLAVE DE PIZARRA	MONEDA	MONTO TOTAL DE CADA SERIE	VALOR NOMINAL	TASA DE INTERES	CANTIDAD DE VALORES	PLAZO DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO
"A"	BNB-1-N3A-16	BOLIVIANOS	Bs.80.000.000.00.-	Bs.10.000	2,50%	8.000 BONOS	1.440 DÍAS CALENDARIO	01 DE ABRIL DE 2020
"B"	BNB-1-N3B-16	BOLIVIANOS	Bs.90.000.000.00.-	Bs.10.000	3,00%	9.000 BONOS	2.160 DÍAS CALENDARIO	22 DE MARZO DE 2022

Programa de Emisiones: “BONOS SUBORDINADOS BNB II”

Monto Autorizado del Programa de Emisiones de Bonos SUBORDINADOS BNB II: USD.40.000.000.-
(Cuarenta millones 00/100 de Dólares de los Estados Unidos de América)

Denominación de la Emisión: “BONOS SUBORDINADOS BNB II – EMISIÓN 1”

Monto Autorizado de la Emisión de Bonos Subordinados comprendida dentro del Programa de Emisiones de Bonos Subordinados BNB II:
USD.20.000.000.-
(Veinte millones 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América)

Características de la Emisión 1 comprendida dentro del Programa de Emisiones “BONOS SUBORDINADOS BNB II”:

DENOMINACIÓN DE LA EMISIÓN	BONOS SUBORDINADOS BNB II – EMISIÓN 1
TIPO DE VALOR A EMITIRSE	BONOS SUBORDINADOS OBLIGACIONALES Y REDIMIBLES A PLAZO FIJO
GARANTÍA	QUIROGRAFARIA
FECHA DE EMISIÓN	07 DE NOVIEMBRE DE 2014
PLAZO DE COLOCACIÓN DE LA EMISIÓN	CIENTO OCHENTA (180) DÍAS CALENDARIO COMPUTABLES A PARTIR DE LA FECHA DE EMISIÓN.
FORMA DE REPRESENTACIÓN DE LOS VALORES	MEDIANTE ANOTACIONES EN CUENTA EN EL SISTEMA DE REGISTRO DE ANOTACIONES EN CUENTA A CARGO DE LA ENTIDAD DE DEPÓSITO DE VALORES DE BOLIVIA S.A. (“EDV”), DE ACUERDO A REGULACIONES LEGALES VIGENTES.
FORMA DE CIRCULACIÓN DE LOS BONOS SUBORDINADOS	A LA ORDEN. LA SOCIEDAD REPUTARÁ COMO TITULAR DE UN BONO SUBORDINADO DE LA PRESENTE EMISIÓN A QUIEN FIGURE REGISTRADO EN EL SISTEMA DE REGISTRO DE ANOTACIONES EN CUENTA A CARGO DE LA EDV. ADICIONALMENTE, LOS GRAVÁMENES SOBRE LOS BONOS SUBORDINADOS ANOTADOS EN CUENTA, SERÁN TAMBIÉN REGISTRADOS EN EL SISTEMA A CARGO DE LA EDV.
PRECIO DE COLOCACIÓN DE LOS BONOS SUBORDINADOS	MÍNIMAMENTE A LA PAR DEL VALOR NOMINAL
PROCEDIMIENTO DE COLOCACIÓN PRIMARIA Y MECANISMO DE NEGOCIACIÓN	MERCADO PRIMARIO BURSÁTIL A TRAVÉS DE LA BOLSA BOLIVIANA DE VALORES S.A.
MODALIDAD DE COLOCACIÓN	A MEJOR ESFUERZO.
TIPO DE INTERÉS	NOMINAL, ANUAL Y FIJO
PERIODICIDAD DE PAGO DE CAPITAL E INTERESES	<p>PERIODICIDAD DE AMORTIZACIÓN DE CAPITAL:</p> <p>SERIE “A”: EL CAPITAL DE LOS BONOS SERÁ PAGADO CADA 180 DÍAS CALENDARIO, CONFORME AL SIGUIENTE DETALLE: EN LOS CUPONES 1 Y 2 SE AMORTIZARÁ 11%, EN LOS CUPONES 3 Y 4 SE AMORTIZARÁ 10%, EN LOS CUPONES 5 Y 6 SE AMORTIZARÁ 9% Y EN LOS CUPONES 7, 8, 9, 10 Y 11 SE AMORTIZARÁ 8%.</p> <p>SERIE “B”: EL CAPITAL DE LOS BONOS SERÁ PAGADO CADA 180 DÍAS CALENDARIO, CONFORME AL SIGUIENTE DETALLE: EN LOS CUPONES 1, 2, 3 Y 4 SE AMORTIZARÁ 9%, EN LOS CUPONES 5 Y 6 SE AMORTIZARÁ 5%, EN LOS CUPONES 7 Y 8 SE AMORTIZARÁ 6% Y EN LOS CUPONES 9 Y 10 SE AMORTIZARÁ 8% Y EN LOS CUPONES 11 Y 12 SE AMORTIZARÁ 13%.</p> <p>SERIE “C”: EL CAPITAL DE LOS BONOS SERÁ PAGADO CADA 180 DÍAS CALENDARIO, CONFORME AL SIGUIENTE DETALLE: EN LOS CUPONES 1 Y 2 SE AMORTIZARÁ 8%, EN LOS CUPONES 3 Y 4 SE AMORTIZARÁ 9%, EN LOS CUPONES 5, 6, 7 Y 8 SE AMORTIZARÁ 4% Y EN LOS CUPONES 9 Y 10 SE AMORTIZARÁ 3%, EN LOS CUPONES 11 Y 12 SE AMORTIZARÁ 2% Y EN LOS CUPONES 13 Y 14 SE AMORTIZARÁ 20%.</p> <p>SERIE “D”: EL CAPITAL DE LOS BONOS SERÁ PAGADO AL VENCIMIENTO.</p> <p>PERIODICIDAD PAGO DE INTERESES:</p> <p>SERIE “A”: LOS BONOS PAGARÁN INTERESES CADA 180 DÍAS CALENDARIO.</p> <p>SERIE “B”: LOS BONOS PAGARÁN INTERESES CADA 180 DÍAS CALENDARIO.</p> <p>SERIE “C”: LOS BONOS PAGARÁN INTERESES CADA 180 DÍAS CALENDARIO.</p> <p>SERIE “D”: LOS BONOS PAGARÁN INTERESES CADA 180 DÍAS CALENDARIO.</p>
FORMA DE PAGO EN COLOCACIÓN PRIMARIA DE LOS BONOS SUBORDINADOS	EL PAGO PROVENIENTE DE LA COLOCACIÓN PRIMARIA DE LOS BONOS SUBORDINADOS DE LA PRESENTE EMISIÓN SE EFECTUARÁ EN EFECTIVO.

SERIE	CLAVE DE PIZARRA	MONEDA	MONTO TOTAL DE CADA SERIE	VALOR NOMINAL	TASA DE INTERES	CANTIDAD DE VALORES	PLAZO DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO
“A”	BNB-2-E1A-14	DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA	USD.6.000.000.00.-	USD.1.000	4,60%	6.000 BONOS	1.980 DÍAS CALENDARIO	09 DE ABRIL DE 2020
“B”	BNB-2-E1B-14		USD.5.000.000.00.-	USD.1.000	5,00%	5.000 BONOS	2.160 DÍAS CALENDARIO	06 DE OCTUBRE DE 2020
“C”	BNB-2-E1C-14		USD.5.000.000.00.-	USD.1.000	5,50%	5.000 BONOS	2.520 DÍAS CALENDARIO	01 DE OCTUBRE DE 2021
“D”	BNB-2-E1D-14		USD.4.000.000.00.-	USD.1.000	6,00%	4.000 BONOS	2.880 DÍAS CALENDARIO	26 DE SEPTIEMBRE DE 2022

Programa de Emisiones: “BONOS SUBORDINADOS BNB II”

Monto Autorizado del Programa de Emisiones de Bonos SUBORDINADOS BNB II: USD.40.000.000.-
(Cuarenta millones 00/100 de Dólares de los Estados Unidos de América)

Denominación de la Emisión: “BONOS SUBORDINADOS BNB II – EMISIÓN 2”

Monto Autorizado de la Emisión de Bonos Subordinados comprendida dentro del Programa de Emisiones de Bonos Subordinados BNB II:
Bs.157.000.000.-
(Ciento cincuenta y siete millones 00/100 Bolivianos)

Características de la Emisión 2 comprendida dentro del Programa de Emisiones “BONOS SUBORDINADOS BNB II”:

DENOMINACIÓN DE LA EMISIÓN	BONOS SUBORDINADOS BNB II – EMISIÓN 2
TIPO DE VALOR A EMITIRSE	BONOS SUBORDINADOS OBLIGACIONALES Y REDIMIBLES A PLAZO FIJO
GARANTÍA	QUIROGRAFARIA
FECHA DE EMISIÓN	SERIE A: 05 DE MAYO DE 2016 SERIE B: 05 DE MAYO DE 2016 SERIE C: 05 DE MAYO DE 2016
PLAZO DE COLOCACIÓN DE LA EMISIÓN	CIENTO OCHENTA (180) DÍAS CALENDARIO COMPUTABLES A PARTIR DE LA FECHA DE EMISIÓN.
FORMA DE REPRESENTACIÓN DE LOS VALORES	MEDIANTE ANOTACIONES EN CUENTA EN EL SISTEMA DE REGISTRO DE ANOTACIONES EN CUENTA A CARGO DE LA ENTIDAD DE DEPÓSITO DE VALORES DE BOLIVIA S.A. (“EDV”), DE ACUERDO A REGULACIONES LEGALES VIGENTES.
FORMA DE CIRCULACIÓN DE LOS BONOS SUBORDINADOS	A LA ORDEN. LA SOCIEDAD REPUTARÁ COMO TITULAR DE UN BONO SUBORDINADO DE LA PRESENTE EMISIÓN A QUIEN FIGURE REGISTRADO EN EL SISTEMA DE REGISTRO DE ANOTACIONES EN CUENTA A CARGO DE LA EDV. ADICIONALMENTE, LOS GRAVÁMENES SOBRE LOS BONOS SUBORDINADOS ANOTADOS EN CUENTA, SERÁN TAMBIÉN REGISTRADOS EN EL SISTEMA A CARGO DE LA EDV.
PRECIO DE COLOCACIÓN DE LOS BONOS SUBORDINADOS	MÍNIMAMENTE A LA PAR DEL VALOR NOMINAL
PROCEDIMIENTO DE COLOCACIÓN PRIMARIA Y MECANISMO DE NEGOCIACIÓN	MERCADO PRIMARIO BURSÁTIL A TRAVÉS DE LA BOLSA BOLIVIANA DE VALORES S.A.
MODALIDAD DE COLOCACIÓN	A MEJOR ESFUERZO.
TIPO DE INTERÉS	NOMINAL, ANUAL Y FIJO
PERIODICIDAD DE PAGO DE CAPITAL E INTERESES	PERIODICIDAD DE AMORTIZACIÓN DE CAPITAL: DETALLADA EN EL PROSPECTO COMPLEMENTARIO PERIODICIDAD PAGO DE INTERESES: CADA 180 DÍAS CALENDARIO.
FORMA DE PAGO EN COLOCACIÓN PRIMARIA DE LOS BONOS SUBORDINADOS	EL PAGO PROVENIENTE DE LA COLOCACIÓN PRIMARIA DE LOS BONOS SUBORDINADOS DE LA PRESENTE EMISIÓN SE EFECTUARÁ EN EFECTIVO.

SERIE	CLAVE DE PIZARRA	MONEDA	MONTO TOTAL DE CADA SERIE	VALOR NOMINAL	TASA DE INTERES	CANTIDAD DE VALORES	PLAZO DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO
“A”	BNB-2-N4A-16	BOLIVIANOS	Bs.45.000.000.00.-	Bs.10.000	3,75%	4.500 BONOS	1.980 DÍAS CALENDARIO	06 DE OCTUBRE DE 2021
“B”	BNB-2-N4B-16		Bs.56.000.000.00.-	Bs.10.000	4,00%	5.600 BONOS	2.160 DÍAS CALENDARIO	04 DE ABRIL DE 2022
“C”	BNB-2-N4C-16		Bs.56.000.000.00.-	Bs.10.000	4,25%	5.600 BONOS	2.520 DÍAS CALENDARIO	30 DE MARZO DE 2023

Denominación de la Emisión: "BONOS SUBORDINADOS BNB III"
Monto Autorizado de la Emisión de Bonos Subordinados: USD.24.900.000.-
(Veinticuatro millones novecientos mil 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América)

Características de la Emisión "BONOS SUBORDINADOS BNB III":

DENOMINACIÓN DE LA EMISIÓN	BONOS SUBORDINADOS BNB III
TIPO DE VALOR A EMITIRSE	BONOS SUBORDINADOS OBLIGACIONALES Y REDIMIBLES A PLAZO FIJO
GARANTÍA	QUIROGRAFARIA
FECHA DE EMISIÓN	24 DE FEBRERO DE 2017
PLAZO DE COLOCACIÓN DE LA EMISIÓN	CIENTO OCHENTA (180) DÍAS CALENDARIO COMPUTABLES A PARTIR DE LA FECHA DE EMISIÓN.
FORMA DE REPRESENTACIÓN DE LOS VALORES	MEDIANTE ANOTACIONES EN CUENTA EN EL SISTEMA DE REGISTRO DE ANOTACIONES EN CUENTA A CARGO DE LA ENTIDAD DE DEPÓSITO DE VALORES DE BOLIVIA S.A. ("EDV"), DE ACUERDO A REGULACIONES LEGALES VIGENTES.
FORMA DE CIRCULACIÓN DE LOS BONOS SUBORDINADOS	A LA ORDEN. LA SOCIEDAD REPUTARÁ COMO TITULAR DE UN BONO SUBORDINADO DE LA PRESENTE EMISIÓN A QUIEN FIGURE REGISTRADO EN EL SISTEMA DE REGISTRO DE ANOTACIONES EN CUENTA A CARGO DE LA EDV. ADICIONALMENTE, LOS GRAVÁMENES SOBRE LOS BONOS SUBORDINADOS ANOTADOS EN CUENTA, SERÁN TAMBIÉN REGISTRADOS EN EL SISTEMA A CARGO DE LA EDV.
PRECIO DE COLOCACIÓN DE LOS BONOS SUBORDINADOS	MÍNIMAMENTE A LA PAR DEL VALOR NOMINAL
PROCEDIMIENTO DE COLOCACIÓN PRIMARIA Y MECANISMO DE NEGOCIACIÓN	MERCADO PRIMARIO BURSÁTIL A TRAVÉS DE LA BOLSA BOLIVIANA DE VALORES S.A.
MODALIDAD DE COLOCACIÓN	A MEJOR ESFUERZO.
TIPO DE INTERÉS	NOMINAL, ANUAL Y FIJO
PERIODICIDAD DE PAGO DE CAPITAL E INTERESES	PERIODICIDAD DE AMORTIZACIÓN DE CAPITAL: DETALLADA EN EL PROSPECTO COMPLEMENTARIO PERIODICIDAD PAGO DE INTERESES: CADA 180 DÍAS CALENDARIO.
FORMA DE PAGO EN COLOCACIÓN PRIMARIA DE LOS BONOS SUBORDINADOS	EL PAGO PROVENIENTE DE LA COLOCACIÓN PRIMARIA DE LOS BONOS SUBORDINADOS DE LA PRESENTE EMISIÓN SE EFECTUARÁ EN EFECTIVO.

SERIE	CLAVE DE PIZARRA	MONEDA	MONTO TOTAL DE CADA SERIE	VALOR NOMINAL	TASA DE INTERES	CANTIDAD DE VALORES	PLAZO DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO
"A"	BNB-E1A-17	DÓLARES	USD.12.450.000.00.-	USD.10.000	2,00%	1.245 BONOS	2.700 DÍAS CALENDARIO	17 DE JULIO DE 2024
"B"	BNB-E1B-17	DÓLARES	USD.12.450.000.00.-	USD.10.000	2,50%	1.245 BONOS	3.060 DÍAS CALENDARIO	12 DE JULIO DE 2025

Denominación de la Emisión: "BONOS SUBORDINADOS BNB IV"
Monto Autorizado de la Emisión de Bonos Subordinados: USD.24.900.000.-
(Veinticuatro millones novecientos mil 00/100 Dólares de los Estados Unidos de América)

Características de la Emisión "BONOS SUBORDINADOS BNB IV":

DENOMINACIÓN DE LA EMISIÓN	BONOS SUBORDINADOS BNB IV.
TIPO DE VALOR A EMITIRSE	BONOS SUBORDINADOS, OBLIGACIONALES Y REDIMIBLES A PLAZO FIJO.
GARANTÍA	EL EMISOR DARÁ CUMPLIMIENTO A LO ESTABLECIDO EN EL INCISO E) DEL ARTÍCULO 464 DE LA LEY N° 393 DE SERVICIOS FINANCIEROS.
FECHA DE EMISIÓN	25 DE NOVIEMBRE DE 2019.
PLAZO DE COLOCACIÓN DE LA EMISIÓN	CIENTO OCHENTA (180) DÍAS CALENDARIO COMPUTABLES A PARTIR DE LA FECHA DE EMISIÓN.
FORMA DE REPRESENTACIÓN DE LOS VALORES	MEDIANTE ANOTACIONES EN CUENTA EN EL SISTEMA DE REGISTRO DE ANOTACIONES EN CUENTA A CARGO DE LA ENTIDAD DE DEPÓSITO DE VALORES DE BOLIVIA S.A. ("EDV"), DE ACUERDO A REGULACIONES LEGALES VIGENTES.
FORMA DE CIRCULACIÓN DE LOS BONOS SUBORDINADOS	A LA ORDEN. LA SOCIEDAD REPUTARÁ COMO TITULAR DE UN BONO SUBORDINADO DE LA PRESENTE EMISIÓN A QUIEN FIGURE REGISTRADO EN EL SISTEMA DE REGISTRO DE ANOTACIONES EN CUENTA A CARGO DE LA EDV. ADICIONALMENTE, LOS GRAVÁMENES SOBRE LOS BONOS SUBORDINADOS ANOTADOS EN CUENTA, SERÁN TAMBIÉN REGISTRADOS EN EL SISTEMA A CARGO DE LA EDV.
PRECIO DE COLOCACIÓN DE LOS BONOS SUBORDINADOS	MÍNIMAMENTE A LA PAR DEL VALOR NOMINAL.
PROCEDIMIENTO DE COLOCACIÓN PRIMARIA Y MECANISMO DE NEGOCIACIÓN	MERCADO PRIMARIO BURSÁTIL A TRAVÉS DE LA BOLSA BOLIVIANA DE VALORES S.A.
MODALIDAD DE COLOCACIÓN	A MEJOR ESFUERZO.
TIPO DE INTERÉS	NOMINAL, ANUAL Y FIJO.
PERIODICIDAD DE PAGO DE CAPITAL E INTERESES	LOS BONOS SUBORDINADOS AMORTIZARÁN CAPITAL SEGÚN EL SIGUIENTE DETALLE: 12.5% DESDE EL CUPÓN N°9 HASTA EL CUPÓN N°16, CONFORME AL CRONOGRAMA DE PAGOS APLICABLE. LOS INTERESES SERÁN PAGADOS CADA CIENTO OCHENTA (180) DÍAS CALENDARIO, CONFORME AL CRONOGRAMA DE PAGOS APLICABLE A LA SERIE ÚNICA.
FORMA DE PAGO EN COLOCACIÓN PRIMARIA	EN EFECTIVO.

SERIE	CLAVE DE PIZARRA	MONEDA	MONTO TOTAL DE CADA SERIE	VALOR NOMINAL	TASA DE INTERES	CANTIDAD DE VALORES	PLAZO DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO
ÚNICA	BNB-E1U-19	DÓLARES ESTADOUNIDENSES (USD)	USD.24.900.000.-	USD.10.000	3,30%	2.490 BONOS	2.880 DÍAS CALENDARIO	14 DE OCTUBRE DE 2027

Nueva Emisión válida exclusivamente para el Prospecto adjunto.

Programa de Emisiones: "BONOS BNB II"

Monto Autorizado del Programa de Emisiones de Bonos BNB II: USD.200.000.000.-

(Doscientos millones 00/100 de Dólares de los Estados Unidos de América)

Denominación de la Emisión: "BONOS BNB II – EMISIÓN 2"

Monto Autorizado de la Emisión de Bonos comprendida dentro del Programa de Emisiones de Bonos BNB II: Bs.140.000.000.-

(Ciento cuarenta millones 00/100 Bolivianos)

Características de la Emisión 2 comprendida dentro del Programa de Emisiones "BONOS BNB II":

DENOMINACIÓN DE LA EMISIÓN	BONOS BNB II – EMISIÓN 2
TIPO DE VALOR A EMITIRSE	BONOS OBLIGACIONALES Y REDIMIBLES A PLAZO FIJO
GARANTÍA	EL EMISOR DARÁ CUMPLIMIENTO A LO ESTABLECIDO EN EL INCISO E) DEL ARTÍCULO 464 DE LA LEY 393 DE SERVICIOS FINANCIEROS DE FECHA 21 DE AGOSTO DE 2013.
FECHA DE EMISIÓN	31 DE MARZO DE 2020
PLAZO DE COLOCACIÓN DE LA EMISIÓN	CIENTO OCHENTA (180) DÍAS CALENDARIO COMPUTABLES A PARTIR DE LA FECHA DE EMISIÓN ESTABLECIDA POR EL EMISOR Y SEÑALADA EN LA AUTORIZACIÓN DE OFERTA PÚBLICA DE ASFI E INSCRIPCIÓN EN EL RMV DE ASFI DE LA PRESENTE EMISIÓN COMPRENDIDA DENTRO DEL PROGRAMA.
FORMA DE REPRESENTACIÓN DE LOS VALORES	MEDIANTE ANOTACIONES EN CUENTA EN EL SISTEMA DE REGISTRO DE ANOTACIONES EN CUENTA A CARGO DE LA ENTIDAD DE DEPÓSITO DE VALORES DE BOLIVIA S.A. ("EDV"), DE ACUERDO A REGULACIONES LEGALES VIGENTES.
FORMA DE CIRCULACIÓN DE LOS BONOS	A LA ORDEN. LA SOCIEDAD REPUTARÁ COMO TITULAR DE UN BONO PERTENECIENTE AL PROGRAMA A QUIEN FIGURE REGISTRADO EN EL SISTEMA DE REGISTRO DE ANOTACIONES EN CUENTA A CARGO DE LA EDV. ADICIONALMENTE, LOS GRAVÁMENES SOBRE LOS BONOS ANOTADOS EN CUENTA, SERÁN TAMBIÉN REGISTRADOS EN EL SISTEMA A CARGO DE LA EDV.
PRECIO DE COLOCACIÓN DE LOS BONOS	MÍNIMAMENTE A LA PAR DEL VALOR NOMINAL
PROCEDIMIENTO DE COLOCACIÓN PRIMARIA Y MECANISMO DE NEGOCIACIÓN	MERCADO PRIMARIO BURSÁTIL A TRAVÉS DE LA BOLSA BOLIVIANA DE VALORES S.A.
MODALIDAD DE COLOCACIÓN	A MEJOR ESFUERZO.
TIPO DE INTERÉS	NOMINAL, ANUAL Y FIJO
PERIODICIDAD Y FORMA DE PAGO DE CAPITAL E INTERESES	LAS AMORTIZACIONES DE CAPITAL DE LOS BONOS SERÁN PAGADAS DE LA SIGUIENTE MANERA: SERIE ÚNICA: 12.50% DESDE EL CUPÓN N°9 HASTA EL CUPÓN N°16. LOS BONOS PAGARÁN INTERESES CADA 180 DÍAS CALENDARIO.
FORMA DE PAGO EN COLOCACIÓN PRIMARIA DE LOS BONOS	EL PAGO PROVENIENTE DE LA COLOCACIÓN PRIMARIA DE LOS BONOS DE LA PRESENTE EMISIÓN SE EFECTUARÁ EN EFECTIVO.
REGLA DE DETERMINACIÓN DE LA TASA DE EMISIÓN	TASA DISCRIMINANTE: LA TASA DE CIERRE ES LA TASA OFERTADA POR CADA POSTOR DENTRO DEL GRUPO DE POSTURAS QUE COMPLETEN LA CANTIDAD OFERTADA.

SERIE	CLAVE DE PIZARRA	MONEDA	MONTO TOTAL DE CADA SERIE	VALOR NOMINAL	TASA DE INTERES	CANTIDAD DE VALORES	PLAZO DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO
ÚNICA	BNB-3-N2U-20	BOLIVIANOS	Bs.140.000.000.00.-	Bs.10.000	4,85%	14.000 BONOS	2.880 DÍAS CALENDARIO	18 DE FEBRERO DE 2028

Banco Nacional de Bolivia S.A.

BALANCE GENERAL

(millones de USD)

	dic-19	dic-18	dic-17	dic-16	dic-15	dic-14
ACTIVOS						
A. CARTERA						
1. Cartera Vigente	2.715,5	2.521,3	2.137,8	1.901,1	1.679,7	1.424,2
2. Cartera Vencida	15,3	15,4	10,2	17,9	13,4	7,2
3. Cartera en Ejecución	36,6	36,9	30,1	17,3	13,2	12,4
4. Productos Devengados	17,7	15,5	14,6	12,5	11,9	10,1
5. (Previsión para Incobrabilidad de Cartera)	59,1	60,6	58,5	47,1	40,0	36,0
TOTAL A	2.726,1	2.528,6	2.134,2	1.901,7	1.678,1	1.417,9
B. OTROS ACTIVOS RENTABLES						
1. Inversiones en el Banco Central de Bolivia	335,4	294,1	429,2	371,3	432,9	525,7
2. Inversiones en Entidades Financieras del País	286,4	329,5	306,4	215,2	47,1	76,5
3. Inversiones en Entidades Financieras del Exterior	36,0	29,7	53,0	29,0	53,1	102,1
4. Otras Inversiones Corto Plazo	243,1	299,1	465,7	422,6	457,1	347,0
5. Inversiones Largo Plazo	222,3	146,5	94,6	66,0	72,8	79,4
6. Inversión en Sociedades	4,6	4,5	4,5	18,9	16,0	16,5
TOTAL B	1.127,8	1.103,3	1.353,5	1.123,0	1.079,1	1.147,1
C. TOTAL ACTIVOS RENTABLES (A+B)	3.853,9	3.631,9	3.487,6	3.024,8	2.757,2	2.565,0
D. BIENES DE USO	50,3	51,2	51,5	49,0	49,8	47,5
E. ACTIVOS NO REMUNERADOS						
1. Caja	143,9	129,3	116,1	100,9	91,6	86,3
2. Bienes realizables	1,5	1,3	0,7	1,9	0,3	0,1
3. Otros Activos	41,7	39,0	35,9	27,9	24,7	28,2
TOTAL ACTIVOS	4.091,2	3.852,7	3.691,8	3.204,4	2.923,7	2.727,1
PASIVOS						
G. DEPÓSITOS Y FONDEO DE MERCADO						
1. Cuenta Corriente	839,5	787,2	816,5	831,3	758,9	879,1
2. Cuentas de Ahorros	983,9	998,2	1.057,4	882,3	812,6	726,8
3. Depósitos a Plazo Fijo	1.218,9	1.163,9	997,9	844,1	765,2	614,6
4. Interbancario	271,1	181,0	137,1	37,7	32,9	21,6
TOTAL G	3.313,3	3.130,3	3.009,0	2.595,5	2.369,5	2.242,2
H. OTRAS FUENTES DE FONDOS						
1. Títulos Valores en Circulación	59,8	59,8	74,7	64,8	39,8	49,8
2. Obligaciones Subordinadas	76,9	63,4	73,6	56,9	37,0	40,0
3. Otros	83,5	90,9	115,1	110,0	135,5	94,7
TOTAL H	220,2	214,0	263,4	231,6	212,2	184,5
I. OTROS (Que no Devengan Intereses)	281,5	252,9	178,9	154,8	136,4	112,1
J. PATRIMONIO	276,3	255,5	240,5	222,4	205,5	188,3
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	4.091,2	3.852,7	3.691,8	3.204,4	2.923,7	2.727,1

Banco Nacional de Bolivia S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

(millones de USD)

	dic-19	dic-18	dic-17	dic-16	dic-15	dic-14
1. Ingresos Financieros	211,3	190,0	171,6	153,7	142,2	128,4
2. Gastos Financieros	-76,4	-70,6	-51,3	-40,7	-38,5	-30,1
3. MARGEN NETO DE INTERESES	134,9	119,4	120,3	113,0	103,6	98,3
4. Comisiones	32,1	35,6	31,0	29,2	25,1	23,4
5. Otros Ingresos (Gastos) Operativos	-3,8	0,5	8,7	14,8	18,5	18,8
6. Gastos de Personal	-42,2	-43,0	-43,2	-44,3	-43,3	-38,2
7. Otros Gastos Administrativos	-48,0	-49,4	-47,3	-47,5	-44,7	-38,0
8. Provisiones por Incobrabilidad de Cartera	-8,2	-11,4	-17,2	-12,9	-7,9	-5,7
9. Otras Provisiones	-3,4	-0,8	-2,2	-3,0	-0,4	-2,2
10. RESULTADO OPERACIONAL	61,3	50,9	50,0	49,3	51,0	56,6
11. Ingresos (Gastos) de Gestiones Anteriores	-0,0	-0,0	-0,1	0,0	0,0	-0,1
12. RESULTADO ANTES DE ITEMS EXTRAORDINARIOS	61,3	50,8	49,9	49,3	51,1	56,5
13. Ingresos (Gastos) Extraordinarios	0,5	0,7	0,6	0,6	0,3	0,1
14. RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	61,8	51,5	50,5	49,8	51,4	56,6
15. Impuestos	-24,9	-19,2	-15,9	-16,8	-19,2	-23,3
16. RESULTADO NETO	36,9	32,3	34,6	33,0	32,2	33,3
PARTICIPACIÓN DE MERCADO						
1. Cartera Bruta	10,2	10,2	9,7	9,7	9,8	9,6
2. Activos	11,0	11,0	11,2	10,9	10,5	11,5
3. Patrimonio	9,0	9,1	9,1	8,5	8,7	8,8
4. Cuenta Corriente	18,3	16,1	16,8	17,2	15,6	20,7
5. Cajas de Ahorro	12,4	11,5	12,9	11,7	9,9	11,3
6. Depósitos a Plazo	9,4	9,8	9,1	9,1	9,5	9,0

Banco Nacional de Bolivia S.A.

RATIOS

(en porcentaje)

	dic-19	dic-18	dic-17	dic-16	dic-15	dic-14
I. CALIDAD DE ACTIVO						
1. Crecimiento Activo	6,2	4,4	15,2	9,6	7,2	19,9
2. Crecimiento Cartera Bruta	7,5	18,2	12,5	13,5	18,2	14,0
3. Crecimiento Cartera en Mora	-0,8	30,0	14,4	32,2	35,6	-16,3
4. Crecimiento Cartera Reprogramada	41,8	35,8	82,6	62,1	7,7	-18,6
5. Crecimiento Cartera en Ejecución	-0,9	22,7	73,8	30,8	6,6	3,2
6. Cartera Neta / Activo	66,6	65,6	57,8	59,3	57,4	52,0
7. Contingente / Activo	12,7	15,2	17,7	20,1	18,0	15,2
8. Cartera en Mora / Cartera Bruta	1,9	2,0	1,8	1,8	1,6	1,4
9. Cartera Reprogramada / Cartera Bruta	2,9	2,2	1,9	1,2	0,8	0,9
10. Cartera en Mora + Reprogramada Vigente / Cartera Bruta	4,4	3,9	3,5	2,6	2,2	1,9
11. Cartera en Mora Reprogramada / Cartera Reprogramada	13,2	13,7	12,6	29,8	28,3	39,0
12. Cartera Castigada / Cartera Bruta	1,6	1,6	1,7	1,9	2,0	2,3
13. Cartera en Mora + Reprogramada Vigente + Castigada / Cartera Bruta	6,0	5,5	5,2	4,5	4,2	4,3
14. Cartera en Ejecución Neta de Previsión / Patrimonio	-8,1	-9,3	-11,8	-13,4	-13,0	-12,5
15. Previsión de Cartera / Cartera Bruta	2,1	2,4	2,7	2,4	2,3	2,5
16. Previsión de Cartera / Cartera en Mora	113,8	115,7	145,2	133,8	150,4	183,6
17. Previsión de Cartera + Cíclica / Cartera en Mora	175,1	173,4	212,9	202,6	231,5	279,3
18. Cartera en Mora Neta de Previsión / Patrimonio	-2,6	-3,2	-7,6	-5,3	-6,5	-8,7
II. CAPITALIZACIÓN Y ENDEUDAMIENTO						
1. Crecimiento Patrimonio	8,1	6,2	8,1	8,2	9,2	13,6
2. Patrimonio / Activo	6,8	6,6	6,5	6,9	7,0	6,9
3. Pasivo / Patrimonio (x)	13,8	14,1	14,3	13,4	13,2	13,5
4. Activo Fijo / Patrimonio	18,2	20,1	21,4	22,0	24,2	25,3
5. Coeficiente de Adecuación Patrimonial	12,8	12,1	12,9	11,4	11,1	11,8
6. Coeficiente de Adecuación Patrimonial Ajustado	13,0	12,4	13,2	11,7	11,5	12,2
7. Capital Primario / Activo Ponderado por Riesgo	9,2	8,9	9,0	9,2	9,7	10,0
8. Capital Primario / Activo + Contingente	5,1	5,0	4,7	4,9	5,0	4,9
9. Doble Apalancamiento*	2,3	2,4	3,0	12,3	10,4	17,2
III. FONDEO						
1. Crecimiento Obligaciones con el Público	-1,3	-3,8	12,2	8,3	7,4	20,8
2. Crecimiento Obligaciones Estatales	63,1	37.457,5	-42,5	99,9	-87,9	3,0
3. Crecimiento Obligaciones con el Público + Estatales	3,5	3,8	12,2	8,3	7,3	20,7
4. Crecimiento Obligaciones con Entidades Financieras	49,5	33,6	256,7	15,7	53,3	-15,1
5. Cuentas Corrientes Público + Estatales / Pasivo	22,0	21,9	23,7	27,9	27,9	34,6
6. Cajas de Ahorro Público + Estatales / Pasivo	25,8	27,7	30,6	29,6	29,9	28,6
7. Depósitos a Plazo Fijo Público + Estatales / Pasivo	31,9	32,4	28,9	28,3	28,2	24,2
8. Pasivo Corto Plazo / Pasivo	52,3	52,6	56,0	58,1	58,4	63,8
9. Obligaciones con el Público / Pasivo	76,4	82,1	89,0	91,8	93,0	92,7
10. Obligaciones Estatales / Pasivo	10,0	6,5	0,0	0,0	0,0	0,2
11. Obligaciones Entidades Financieras / Pasivo	7,3	5,2	4,1	1,3	1,2	0,9
12. Obligaciones Títulos Valores / Pasivo	1,6	1,7	2,2	2,2	1,5	2,0
13. Obligaciones Deuda Subordinada / Pasivo	2,0	1,8	2,2	1,9	1,4	1,6
IV. LIQUIDEZ						
1. Cartera Bruta / Oblig. Público + Estatales	83,9	80,7	70,9	70,7	67,5	61,3
2. Disponibilidades + Inv. Temporarias / Oblig. Público CP	66,3	65,9	73,8	66,4	68,7	71,2
3. Disponibilidades + Inv. Temporarias / Oblig. Público CP + Estatales CP	58,1	61,3	73,7	66,4	68,7	71,2
4. Activo Líquido + Encaje Disp. / Oblig. Público CP + Estatales CP	47,6	49,8	57,8	46,2	48,5	51,4
5. Activo Líquido + Encaje Disp. / Oblig. Público CP + Ent. Fin. CP + Estatales CP	43,6	47,2	56,2	46,1	48,4	51,2

6. Activo Líquido + Encaje Disp. / Oblig. Público + Ent. Fin. + Estatales	24,3	26,4	33,8	28,7	29,9	34,9
7. Activo Líquido + Encaje Disp. / Activo	21,3	23,2	29,4	24,9	26,2	30,4
8. Activo Negociable + Encaje Disp. / Oblig. Público CP + Estatales CP	50,8	52,7	60,6	50,0	53,1	56,3
9. Activo Negociable + Encaje Disp. / Oblig. Público CP + Ent. Fin. CP + Estatales CP	46,5	50,0	59,0	49,9	53,0	56,1
10. Activo Negociable + Encaje Disp. / Oblig. Público + Ent. Fin. + Estatales	25,9	28,0	35,5	31,1	32,8	38,2
11. Activo Negociable + Encaje Disp. / Activo	22,7	24,5	30,9	27,0	28,7	33,3
12. Activo Negociable sin Ent. Fin. + Encaje Disp. / Oblig. Público CP + Estatales CP	34,7	33,8	43,8	36,8	49,5	50,4

V. UTILIDADES Y RENTABILIDAD

1. Resultado Neto / Patrimonio (av)	13,9	13,0	14,9	15,4	16,4	18,8
2. Resultado Neto / Activo (av)	0,9	0,9	1,0	1,1	1,1	1,3
3. Resultado Operativo Bruto / Activo Ponderado por Riesgo (av)	6,4	6,5	7,4	8,2	8,8	9,6
4. Resultado Operativo Bruto / Activo (av)	4,1	4,1	4,6	5,1	5,2	5,6
5. Resultado Neto / Activo Ponderado por Riesgo (av)	1,4	1,3	1,6	1,7	1,9	2,3
6. Gastos Administrativos / Resultado Operativo Bruto	55,7	59,9	56,9	59,0	64,0	59,7
7. Margen de Intereses / Resultado Operativo Bruto	88,2	83,2	82,1	78,7	78,1	76,4
8. Margen de Intereses / Activo (av)	3,6	3,4	3,8	4,0	4,1	4,3
9. Margen de Intereses / Activo Productivos (av)	4,2	4,1	4,6	5,0	5,2	5,5
10. Ingresos por Inversiones / Inversiones (av)	3,4	2,6	2,4	2,8	2,8	3,6
11. Gastos por Previsión Netos / Cartera Bruta (av)	0,3	0,5	0,8	0,7	0,5	0,4
12. Gastos por Previsión Netos / Margen de Intereses	5,7	8,8	13,1	10,5	6,9	5,3
13. Gastos Financieros / Pasivo (av)	2,1	2,0	1,6	1,4	1,5	1,3
14. Costos por Oblig. Público / Oblig. Público (av)	2,1	2,0	1,5	1,3	1,4	1,2
15. Costos por Oblig. Ent. Financieras / Oblig. Ent. Financieras (av)	1,4	2,6	1,8	1,8	2,2	2,7
16. Costos por Oblig. Estatales / Oblig. Estatales (av)	2,6	1,1	0,0	0,0	2,9	0,2

ANEXO

INFORMACIÓN DE LA CALIFICACIÓN

1. Información Empleada en el Proceso de Calificación.

- a) Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre de 2018 y anteriores.
- b) Estados Financieros Internos al 31 de diciembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.
- c) Boletines del regulador.
- d) Informes de inspección del regulador e informes de descargo del emisor.
- e) Requerimiento de información enviado al emisor en el mes de enero de 2020.
- f) Reunión con el emisor en marzo de 2020.
- g) Contactos constantes con la gerencia del emisor durante el trimestre y el proceso de análisis.

2. Descripción General del Análisis.

La Metodología contempla el análisis de la fortaleza intrínseca del emisor y del potencial soporte extraordinario que recibiría del Estado o de sus accionistas, en función de factores cuantitativos y cualitativos.

Fortaleza intrínseca basada en diversos factores: Al evaluar la calidad crediticia individual de un emisor se consideran cinco factores clave: el entorno operativo, el perfil de la empresa, la administración y estrategia, el apetito de riesgo y el perfil financiero. Cada factor se desglosa en varios sub-factores. La evaluación de la fortaleza intrínseca evalúa el riesgo de que una institución financiera falle, ya sea por incumplimiento o por la necesidad de recibir soporte extraordinario o imponer pérdidas sobre obligaciones subordinadas para restablecer su viabilidad.

Soporte institucional y soporte soberano: Una Calificación por Soporte de una institución financiera refleja la opinión de AESA RATINGS acerca de la probabilidad de que la entidad reciba soporte extraordinario en caso de ser necesario. El soporte normalmente proviene de los accionistas de la institución financiera (soporte institucional) o de las autoridades nacionales del país en donde tiene su domicilio el emisor. AESA RATINGS considera tanto la capacidad como la propensión del soportador potencial para prestar el apoyo.

Riesgo de incumplimiento, prospectos de recuperación: Las calificaciones de emisiones de corto o largo plazo de los emisores, reflejan la opinión de AESA RATINGS del nivel general del riesgo de crédito ligado a compromisos financieros específicos, generalmente títulos. Este punto de vista incorpora una evaluación de la probabilidad incumplimiento (o riesgo de "impago") de la obligación específica y también sobre las recuperaciones potenciales para los acreedores en caso de incumplimiento/impago.

Más específicamente, los factores que se evalúan son los siguientes:

Fortaleza Intrínseca	Soporte Soberano	Soporte Institucional
<ul style="list-style-type: none"> • Entorno Operativo • Perfil de la Empresa • Administración y Estrategia • Apetito de riesgo • Perfil financiero 	<ul style="list-style-type: none"> • Capacidad del soberano para proveer soporte • Propensión del soberano a proveer soporte al sector financiero • Propensión del soberano a proveer soporte a un emisor en específico 	<ul style="list-style-type: none"> • Capacidad de la matriz para proveer soporte • Propensión de la matriz a proveer soporte • Riesgos del país en la jurisdicción de la subsidiaria

Es importante mencionar que de acuerdo con el tipo de emisor o emisión se podría utilizar más de una Metodología que complemente el análisis de los factores relevantes de calificación para Instituciones Financieras como Instituciones Financieras No Bancarias o Conglomerados Financieros. Es así como de acuerdo con los criterios establecidos en estas Metodologías y en la evaluación realizada por el equipo de profesionales de AESA RATINGS, el Comité de Calificación asignará finalmente la Calificación de Riesgo de la entidad.

Calificación de Instrumentos de Deuda Subordinada.

Los títulos subordinados tienen por definición una prelación inferior que otras obligaciones de las IF y, en particular, que los bonos y depósitos de largo plazo. Por lo tanto, tienen un riesgo de incumplimiento mayor; aspecto que debe reflejarse en una calificación de riesgo inferior a la de Largo Plazo correspondiente a los títulos sin subordinación.

Cuando la IF reciba calificación por soporte, el soporte soberano no debe ser tomado en cuenta al asignar la calificación de los bonos subordinados. En general, se aplicará una reducción de un notch con relación a la calificación de largo plazo, tomando en cuenta sólo el soporte institucional (si corresponde) pero las características particulares del bono subordinado podrían justificar una mayor disminución a ser considerada por el Comité de Calificación.

Acciones

La calificación de acciones tiene por objetivo medir el riesgo total de una acción. Dicho riesgo puede ser resumido como la variabilidad futura del retorno total (apreciación más dividendos) obtenido por los accionistas de una empresa. El riesgo total de una acción depende tanto de las fluctuaciones del mercado en general, como de los desarrollos particulares de la industria en que participa la empresa, su posición competitiva, su condición financiera y otras variables. En base a lo anterior, AESA ha elaborado una metodología para calificar el riesgo de las acciones, la cual define cinco categorías de riesgo, que van desde el Nivel 1 (menos riesgo) hasta el Nivel 5 (mayor riesgo) y en Nivel 6 cuando no se cuenta con la información suficiente para ser calificadas.

La calificación de acciones contempla diez diferentes variables que determinan la calificación final de las acciones, de acuerdo a la escala anteriormente presentada. La metodología incluye un análisis cualitativo y cuantitativo, tanto de la empresa como de las características particulares de las acciones.

Las distintas variables consideradas son las siguientes:

- Tamaño
- Historia
- Variabilidad de los precios
- Predictibilidad de los resultados
- Situación financiera de la empresa
- Indicadores de mercado
- Riesgo del negocio
- Administración, estrategia competitiva, planes de inversión y desarrollo
- Liquidez de los títulos en el mercado
- Propiedad accionaria

Tomando en consideración el grado de riesgo, el Comité de Calificación ponderará los distintos elementos y sobre esa base asignará la calificación final, en una de las categorías indicadas previamente.

3. Calificación de Riesgo: Banco Nacional de Bolivia S.A.

Calificaciones de Riesgo en base a Estados Financieros al 31/12/2019	Corto Plazo		Largo Plazo		Emisor	Perspectiva (*)
	M.N.	M.E.	M.N.	M.E.		
Comité de Calificación del 31 de marzo de 2020						
	M.N.	M.E.	M.N.	M.E.		
“BONOS BNB II – Emisión 2” por Bs.140.000.000.- (Ciento cuarenta millones 00/100 Bolivianos) Serie Única (Nueva Emisión)						
ASFÍ			AAA			--
AESA RATINGS			AAA			Estable

Descripción de las Calificaciones:

Largo Plazo Moneda Nacional (Bonos BNB II Emisión 2).

ASFI: AAA

AESA RATINGS: AAA

Corresponde a aquellos Valores que cuentan con una muy alta capacidad de pago de capital e intereses en los términos y plazos pactados, la cual no se vería afectada ante posibles cambios en el emisor, en el sector al que pertenece o en la economía.

Nota: Estas categorías y nomenclaturas de Calificaciones Nacionales corresponden a las definiciones incluidas en la Resolución ASFI/No.033/2010 del 15 de enero de 2010. Para su asignación, AESA RATINGS ha considerado que el Estado Boliviano tiene la máxima calificación, AAA, a partir de la cual se otorgan las restantes calificaciones, las que reflejan un grado de riesgo relativo dentro del país. Los numerales 1, 2 y 3 (categorías ASFI) y los signos "+", "sin signo" y "-" (categorías AESA RATINGS) indican que la calificación se encuentra en el nivel más alto, en el nivel medio o en el nivel más bajo, respectivamente, de la categoría de calificación asignada. Estos numerales y signos no se agregan a la Categoría AAA ni a las categorías bajo CCC ni a las de corto plazo, excepto F1.

(*) Perspectiva.

La Perspectiva indica la dirección que probablemente tomará la calificación en el corto plazo, la que puede ser positiva, negativa o estable. La Perspectiva positiva o negativa se utilizará en aquellos casos en que se presenten cambios en la institución y/o el sector y/o la economía que podrían afectar la calificación en el corto plazo. En el caso que existan los cambios antes señalados y no se pueda identificar una Perspectiva, ésta se definirá como 'en desarrollo'. Una Perspectiva positiva, negativa o en desarrollo no implica que un cambio de calificación es inevitable. De igual manera, una calificación con Perspectiva estable puede subir o bajar antes que la Perspectiva cambie a 'positiva' o 'negativa', si las circunstancias así lo justifican.

TODAS LAS CALIFICACIONES DE AESA RATINGS ESTAN DISPONIBLES EN [HTTP://WWW.AESA-RATINGS.BO](http://www.aesa-ratings.bo) LAS DEFINICIONES DE CALIFICACIÓN Y LAS CONDICIONES DE USO DE TALES CALIFICACIONES ESTÁN DISPONIBLES EN EL MISMO SITIO WEB AL IGUAL QUE LAS METODOLOGÍAS. EL CÓDIGO DE CONDUCTA DE AESA RATINGS Y LAS POLÍTICAS SOBRE CONFIDENCIALIDAD, CONFLICTOS DE INTERESES, BARRERAS PARA LA INFORMACIÓN, CUMPLIMIENTO Y PROCEDIMIENTOS ESTÁN TAMBIÉN DISPONIBLES EN ESTE SITIO BAJO CÓDIGO DE CONDUCTA.

La reproducción o distribución total o parcial está prohibida, salvo con permiso. Todos los derechos reservados. En la asignación y el mantenimiento de sus calificaciones, AESA RATINGS se basa en información factual que recibe de los emisores y de otras fuentes que AESA RATINGS considera creíbles. AESA RATINGS lleva a cabo una investigación razonable de la información factual sobre la que se basa de acuerdo con sus metodologías de calificación, y obtiene verificación razonable de dicha información de fuentes independientes, en la medida de que dichas fuentes se encuentren disponibles para una emisión dada. La forma en que AESA RATINGS lleve a cabo la investigación factual y el alcance de la verificación por parte de terceros que se obtenga variará dependiendo de la naturaleza de la emisión calificada y el emisor, los requisitos y prácticas en que se ofrece y coloca la emisión, la disponibilidad y la naturaleza de la información pública relevante, el acceso a la administración del emisor, la disponibilidad de verificaciones preexistentes de terceros tales como los informes de auditoría, cartas de procedimientos acordadas, evaluaciones, informes actuariales, informes técnicos, dictámenes legales y otros informes proporcionados por terceros, la disponibilidad de fuentes de verificación independiente y competentes de terceros con respecto a la emisión en particular y una variedad de otros factores. Los usuarios de calificaciones de AESA RATINGS deben entender que ni una investigación mayor de hechos ni la verificación por terceros puede asegurar que toda la información en la que AESA RATINGS se basa en relación con una calificación será exacta y completa. En última instancia, el emisor es responsable de la exactitud de la información que proporciona a AESA RATINGS y al mercado en los documentos de oferta y otros informes. Al emitir sus calificaciones, AESA RATINGS debe confiar en la labor de los expertos, incluyendo los auditores independientes con respecto a los estados financieros y abogados con respecto a los aspectos legales y fiscales. Además, las calificaciones son intrínsecamente una visión hacia el futuro e incorporan las hipótesis y predicciones sobre acontecimientos futuros que por su naturaleza no se pueden comprobar cómo hechos. Como resultado, a pesar de la comprobación de los hechos actuales, las calificaciones pueden verse afectadas por eventos futuros o condiciones que no se previeron en el momento en que se emitió o afirmó una calificación.

La información contenida en este informe se proporciona "tal cual" sin ninguna representación o garantía de ningún tipo. Una calificación de AESA RATINGS es una opinión en cuanto a la calidad crediticia de una emisión. Esta opinión se basa en criterios establecidos y metodologías que AESA RATINGS evalúa y actualiza en forma continua. Por lo tanto, las calificaciones son un producto de trabajo colectivo de AESA RATINGS y ningún individuo, o grupo de individuos, es únicamente responsable por la calificación. La calificación no incorpora el riesgo de pérdida debido a los riesgos que no sean relacionados al riesgo de crédito, a menos que dichos riesgos sean mencionados específicamente. AESA RATINGS no está comprometido en la oferta o venta de ningún título. Todos los informes de AESA RATINGS son de autoría compartida. Los individuos identificados en un informe de AESA RATINGS estuvieron involucrados en, pero no son individualmente responsables por, las opiniones vertidas en él. Los individuos son nombrados solo con el propósito de ser contactos. Un informe con una calificación de AESA RATINGS no es un prospecto de emisión ni un sustituto de la información elaborada, verificada y presentada a los inversores por el emisor y sus agentes en relación con la venta de los títulos. Las calificaciones pueden ser modificadas, suspendidas, o retiradas en cualquier momento por cualquier razón a sola discreción de AESA RATINGS. AESA RATINGS no proporciona asesoramiento de inversión de cualquier tipo. Las calificaciones no son una recomendación para comprar, vender o mantener cualquier título. Las calificaciones no hacen ningún comentario sobre la adecuación del precio de mercado, la conveniencia de cualquier título para un inversor particular, o la naturaleza impositiva o fiscal de los pagos efectuados con relación a los títulos. La asignación, publicación o diseminación de una calificación de AESA RATINGS no constituye el consentimiento de AESA RATINGS a usar su nombre como un experto en conexión con cualquier declaración de registro presentada bajo la normativa vigente.

Esta Metodología o Informe está basado en información provista por Fitch[®], sin embargo, su uso y aplicación es de exclusiva responsabilidad de AESA RATINGS. Fitch[®] y Fitch Ratings[®] son marcas registradas de Fitch Ratings o sus afiliadas.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018

CONTENIDO

Informe del Auditor Independiente
Estado de situación patrimonial
Estado de ganancias y pérdidas
Estado de cambios en el patrimonio neto
Estado de flujo de efectivo
Notas a los estados financieros

Bs = Boliviano

USD = Dólar estadounidense

UFV = Unidad de Fomento a la Vivienda



Ernst & Young Ltda.
Av. 20 de Octubre N° 2665 - Sopocachi
Edif. Torre Azul - Piso 16
La Paz - Bolivia

Tel. 591-2-2434313
Fax: 591-2-2140937
ey.com

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores
Directores y Accionistas de
Banco Nacional de Bolivia S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco Nacional de Bolivia S.A., (la Sociedad) que incluyen el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2019 y los correspondientes estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia y con el reglamento para la realización de auditorías externas emitido por ASFI. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de este informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido con nuestras responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión.

Párrafo de énfasis - Bases de contabilidad

Llamamos la atención sobre la Nota 2 a los estados financieros, en la que se describen las bases contables utilizadas. Los estados financieros han sido preparados para que la Sociedad cumpla con la Ley de Servicios Financieros y las normas regulatorias emitidas por ASFI. En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no está modificada en relación con este aspecto.

Aspectos clave de la auditoría

Los aspectos clave de la auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio. Estos aspectos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre ellos, y no expresamos una opinión separada sobre estos asuntos. Para cada uno de los aspectos a continuación, describimos la forma en la cual hemos tratado los mismos en el contexto de nuestra auditoría.



Building a better
working world

Hemos cumplido con las responsabilidades descritas en la sección Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe, incluyendo aquellas relacionadas con estos aspectos. Consecuentemente, nuestra auditoría incluyó la ejecución de procedimientos diseñados para responder a nuestra evaluación de los riesgos de equivocación material en los estados financieros. Los resultados de nuestros procedimientos de auditoría, incluyendo los procedimientos realizados para responder a los asuntos descritos a continuación, proveen las bases para nuestra opinión de auditoría sobre los estados financieros que se acompañan.

1. Determinación de las Provisiones para la incobrabilidad de la cartera de créditos

Aspecto clave de auditoria

Las provisiones para incobrabilidad de la cartera de créditos se detallan en la Nota 8, inciso b.8)

Las provisiones específicas para cartera incobrable deben ser calculadas de acuerdo con la normativa emitida por ASFI, que requiere aplicar porcentajes de previsión establecidos de acuerdo con la calificación asignada a cada cliente y considerando el valor de las garantías reales en favor de la Sociedad, tal como se detalla en la Nota 2.2, inciso c).

Estas provisiones representan la mejor estimación de la gerencia para cubrir las pérdidas por incobrabilidad de la cartera de créditos al cierre del ejercicio, y deben estimarse siguiendo la normativa vigente emitida por ASFI.

- La evaluación y calificación de la cartera de créditos se efectúa principalmente en base a los días de mora (para el caso de la cartera masiva) y en base a una evaluación de la capacidad de pago (para el caso de la cartera empresarial). Adicionalmente, en el caso de los créditos calificados por días mora deben constituirse provisiones para riesgo adicional en caso de que se determine que existen desvíos mayores al 10%, en el cumplimiento de la tecnología crediticia de la Sociedad.
- Tal como se menciona en la Nota 1b, inciso iv) a los estados financieros, debido a la coyuntura político social que vivió el país durante el último trimestre de la gestión

Como tratamos el aspecto clave de auditoria

Nuestra auditoria incluyó la evaluación de los criterios aplicados por la Sociedad para la calificación de la cartera de créditos y para la cuantificación y registro de las provisiones para cartera incobrable, contrastando estos criterios con la normativa vigente emitida por ASFI.

- Para la cartera masiva con calificación por días mora - automática (créditos de vivienda, consumo, microcrédito, pyme y empresariales calificados por días mora):

Hemos identificado y probado los controles relevantes relacionados con la evaluación y aprobación de créditos, desembolso, seguimiento y cobranza. Incluyendo la constitución de las garantías correspondientes.

Hemos evaluado y probado el cumplimiento de la tecnología crediticia establecida en los procesos crediticios implementados.

Hemos identificado y probado los aplicativos y los controles relevantes de calificación y previsión de cartera con calificación por días mora.

- Para la cartera pyme y empresarial calificados con criterios de crédito empresarial (manual):

Hemos identificado y probado los controles relevantes relacionados con la evaluación y aprobación de créditos, desembolso, seguimiento y cobranza. Incluyendo la constitución de las garantías correspondientes.



Building a better
working world

Aspecto clave de auditoría

2019, en fecha 18 de noviembre de 2019 la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) emitió la Carta Circular 12256/2019 que faculta a las entidades financieras a atender y analizar solicitudes de reprogramación u otras medidas de solución para los deudores que hayan sido directa o indirectamente afectados en su capacidad de pago, considerando además que una reprogramación no implica el cambio de calificación del deudor a una categoría de mayor riesgo.

Bajo este marco, la Sociedad atendió las solicitudes de sus clientes para reprogramación u otras medidas de solución como el diferimiento de cuotas, sin cambiar la calificación del deudor a una categoría de mayor riesgo.

Las provisiones para cartera incobrable son relevantes para los estados financieros debido a la importancia del saldo de la cuenta, la naturaleza subjetiva de los supuestos que deben evaluarse cuando se analiza la capacidad de pago de los deudores y los procesos de evaluación de riesgo y operativos implementados. En consecuencia, este aspecto ha sido identificado como un aspecto de mayor relevancia para la auditoría de los estados financieros.

Como tratamos el aspecto clave de auditoría

Hemos revisado los procesos de evaluación de la capacidad de pago e identificación de los prestatarios con señales de deterioro en su capacidad de pago, según los criterios establecidos en la normativa ASFI para la evaluación y calificación de créditos empresariales; consideramos también la evaluación de los aspectos macroeconómicos, industria, mercados y aspectos específicos de cada cliente que se incluyen en los expedientes de créditos.

En aquellos casos donde se identificaron deterioros en la capacidad de pago, se evaluaron los indicadores de deterioro, incertidumbres y supuestos de la gerencia en la evaluación de la capacidad de pago.

Para una muestra de clientes con indicios de deterioro en su capacidad de pago, verificamos las calificaciones asignadas basados en nuestra evaluación de los flujos esperados de efectivo y en la capacidad de recuperación de garantías según corresponda.

También seleccionamos una muestra de clientes que no presentan indicios de deterioro y hemos efectuado una revisión independiente sobre las conclusiones alcanzadas por la Gerencia respecto a la capacidad de pago y a las garantías.

Las garantías fueron revisadas en función a la verificación de su perfeccionamiento legal, la documentación de soporte que confirme su existencia y el valor admisible de acuerdo con la normativa vigente emitida por ASFI.

- Obtuvimos un entendimiento de las políticas y/o procedimientos aplicados en relación al apoyo a los clientes que se vieron afectados por la coyuntura político social en el marco de la Carta Circular 12256/2019 emitida por ASFI.



Building a better
working world

Aspecto clave de auditoria

Como tratamos el aspecto clave de auditoria

Para una muestra de operaciones sujetas a estos procedimientos, verificamos que las reprogramaciones, diferimiento de cuotas u otras acciones aplicadas, hayan sido solicitadas por los clientes y aprobadas por las instancias correspondientes. Asimismo, evaluamos y probamos la efectividad de los controles sobre el registro de las modificaciones al plan de pagos, el computo de la mora y la calificación de estas operaciones, de acuerdo con la normativa vigente.

2. Sistemas de Tecnología de la Información (TI) que soportan los procesos sobre el reporte financiero.

Aspecto clave de auditoria

Debido al importante número de transacciones que se procesan, la información financiera de la Sociedad es altamente dependiente de sistemas de TI que soportan procedimientos automatizados de contabilidad y de las operaciones. Para asegurar que los registros financieros sean completos y exactos, es importante que los controles sobre los derechos de acceso, cambios y desarrollo de programas sean adecuados, estén diseñados y operen efectivamente.

Como tratamos el aspecto clave de auditoria

Para los principales sistemas utilizados para la preparación de la información financiera - contable, y con el apoyo de nuestros especialistas de TI, nuestro trabajo consistió principalmente en:

Obtener un entendimiento de los sistemas, procesos y controles que soportan la información financiera y contable.

Evaluación de los controles generales de TI (administración de accesos a sistemas y datos, administración de cambios/desarrollo de los sistemas, y la administración de las operaciones de TI) sobre los sistemas relevantes (en particular los sistemas de contabilidad y de operaciones relacionados con las cuentas o procesos significativos).

Examinar el control sobre la autorización de los registros contables manuales.

Responsabilidades de la Gerencia y la Dirección en relación con los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Sociedad de acuerdo con las normas contables incluidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras emitido por ASFI, así como del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de equivocaciones materiales, ya sea debido a fraude o error.



Building a better
working world

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha, revelando, según corresponda, aspectos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, excepto si la administración tiene la intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Dirección de la Sociedad es responsable de supervisar el proceso de reporte de la información financiera.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de equivocaciones materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia vaya a detectar en todos los casos una equivocación material cuando exista. Las equivocaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden influenciar las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de equivocaciones materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una equivocación material debido a fraude es más elevado que en el caso de una equivocación material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría para diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del sistema de control interno de la Sociedad.
- Evaluamos la idoneidad de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas, efectuadas por la Gerencia.
- Concluimos sobre la conveniencia del uso, por parte de la Gerencia, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre importante, debemos llamar la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras podrían ocasionar que la Sociedad deje de ser considerada una empresa en marcha.



Building a better
working world

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes, de una manera que logre una presentación razonable.

Nos comunicamos con la Dirección en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y el cronograma de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia de control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Proporcionamos también a la Dirección una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia y comunicamos, todas las relaciones y otros asuntos que razonablemente puedan afectar nuestra independencia y cuando corresponda las salvaguardas relacionadas.

De los aspectos comunicados a la Dirección, determinamos aquellos aspectos que fueron de mayor relevancia en la auditoría de los estados financieros del ejercicio y que consecuentemente son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría, a menos que la ley o la regulación impidan su exposición pública o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe comunicarse en nuestro informe debido a que se estima razonablemente que las consecuencias negativas de hacerlo así superan los beneficios del interés público de su comunicación.

ERNST & YOUNG LTDA.
Firma Miembro de Ernst & Young Global

Lic. Aud. Javier Iriarte J.
Socio
MAT. PROF. N° CAUB-9324
MAT. PROF. N° CAULP-3690

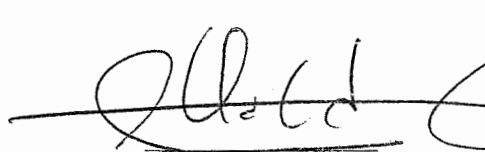
La Paz, 27 de enero de 2020



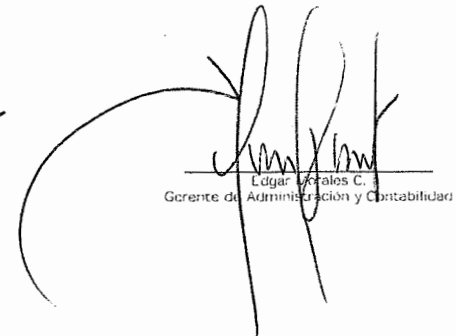
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	Nota	2019		2018			Nota	2019		2018	
		Bs	Bs	Bs	Bs			Bs	Bs		
ACTIVO						PASIVO Y PATRIMONIO NETO					
Disponibilidades	8.a)		3.472.626.943		2.958.433.935	Obligaciones con el público	8.h)	20.007.768.056		20.264.120.341	
Inversiones temporarias	8.c.1)		3.817.180.000		4.582.504.818	Obligaciones con instituciones fiscales	8.i)	5.785.838		10.050.898	
Cartera:			18.700.889.467		17.346.454.612	Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.j)	1.920.417.602		1.284.797.014	
Cartera vigente	8.b.1)	18.148.113.344		16.959.928.550		Otras cuentas por pagar	8.k)	416.199.224		421.431.346	
Cartera vencida	8.b.2)	86.408.375		92.838.572		Previsiones	8.l)	251.717.916		235.754.154	
Cartera en ejecución	8.b.3)	197.311.650		212.864.270		Valores en circulación	8.m)	413.500.694		413.304.167	
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	8.b.4)	480.126.146		336.286.823		Obligaciones subordinadas	8.n)	531.561.095		438.909.416	
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	8.b.5)	18.815.470		12.987.626		Obligaciones con empresas públicas	8.o)	<u>2.624.835.655</u>		<u>1.608.642.855</u>	
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	8.b.6)	53.958.587		40.598.866		Total del pasivo		<u>26.171.786.080</u>		<u>24.677.010.181</u>	
Productos financieros devengados por cobrar sobre cartera	8.b.7)	121.742.209		106.566.628		PATRIMONIO NETO					
Previsión para cartera incobrable	8.b.8)	<u>(405.586.314)</u>		<u>(415.616.723)</u>		Capital social	9.b)	1.366.039.470		1.257.023.600	
Otras cuentas por cobrar	8.d)		131.663.994		119.412.187	Aportes no Capitalizados	9.b)	74.534.561		70.415.200	
Bienes realizables	8.e)		10.058.223		8.737.869	Reservas	9.c)	201.171.465		203.561.412	
Inversiones permanentes	8.c.2)		1.561.762.777		1.039.327.698	Resultados acumulados	9.b)	253.584.523		221.780.350	
Bienes de uso	8.f)		344.823.143		351.441.233	Total del patrimonio neto		<u>1.895.330.019</u>		<u>1.752.780.562</u>	
Otros activos	8.g)		<u>28.111.552</u>		<u>23.478.391</u>	Total del pasivo y patrimonio neto		<u>28.067.116.099</u>		<u>26.429.790.743</u>	
Total del activo			<u>28.067.116.099</u>		<u>26.429.790.743</u>	Cuentas contingentes acreedoras	8.w)	<u>3.576.076.807</u>		<u>4.012.596.929</u>	
Cuentas contingentes deudoras	8.w)		<u>3.576.076.807</u>		<u>4.012.596.929</u>	Cuentas de orden acreedoras	8.x)	<u>44.363.916.439</u>		<u>40.894.895.717</u>	
Cuentas de orden deudoras	8.x)		<u>44.363.916.439</u>		<u>40.894.895.717</u>						

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.


Antonio Valda C.
Vicepresidente Ejecutivo


Rolando Acuña L.
Vicepresidente Operaciones

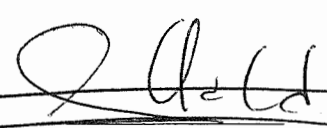

Edgar Morales C.
Gerente de Administración y Contabilidad

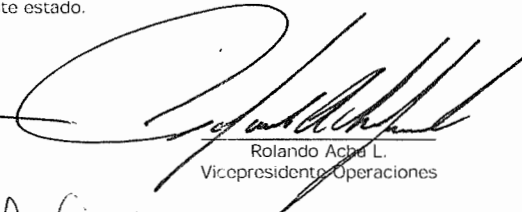


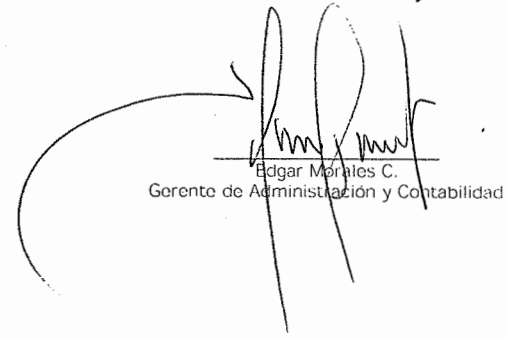
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	Notas	2019 Bs	2018
Ingresos financieros	8.p)	1.510.875.965	1.372.137.828
Gastos financieros	8.p)	<u>(524.281.852)</u>	<u>(484.198.327)</u>
Resultado financiero bruto		986.594.113	887.939.501
Otros ingresos operativos	8.s)	568.640.696	556.628.783
Otros gastos operativos	8.s)	<u>(436.409.158)</u>	<u>(377.719.728)</u>
Resultado de operación bruto		1.118.825.651	1.066.848.556
Recuperación de activos financieros	8.q)	201.435.493	241.459.698
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.r)	<u>(281.046.958)</u>	<u>(325.103.390)</u>
Resultado de operación después de incobrables		1.039.214.186	983.204.864
Gastos de administración	8.u)	(524.071.549)	(532.772.418)
Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF)	8.u)	<u>(99.361.575)</u>	<u>(106.152.802)</u>
Resultado de operación neto		415.781.062	344.279.644
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		<u>976.830</u>	<u>1.014.078</u>
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		416.757.892	345.293.722
Ingresos extraordinarios	8.t)	3.717.257	4.487.867
Gastos extraordinarios		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		420.475.149	349.781.589
Ingresos de gestiones anteriores		-	-
Gastos de gestiones anteriores	8.v)	<u>(898)</u>	<u>(340.855)</u>
Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación		420.474.251	349.440.734
Ajuste contable por efectos de la inflación		<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado antes de impuestos		420.474.251	349.440.734
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE) - Impuesto a las Transacciones (IT)	8.u)	<u>(167.179.509)</u>	<u>(127.950.164)</u>
Resultado neto del ejercicio		<u>253.294.742</u>	<u>221.490.570</u>

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.


 Antonio Valda C.
 Vicepresidente Ejecutivo


 Rolando Acha L.
 Vicepresidente Operaciones


 Edgar Morales C.
 Gerente de Administración y Contabilidad



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	APORTES NO CAPITALIZADOS			RESERVAS			RESULTADOS ACUMULADOS	TOTAL PATRIMONIO NETO
	CAPITAL SOCIAL	Aportes para futuros aumentos de Capital		Reserva legal	Reserva voluntaria no distributable			
		Bs	Bs		Bs	Bs		
Saldo al 1 de enero de 2018	1.057.261.430	97.084.800	97.084.800	155.283.850	102.677.374	257.961.224	237.675.296	1.649.982.750
Constitución de "Reserva legal" por el 10% de la utilidad al 31 de diciembre de 2017, dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 23 de enero de 2018.	-	-	-	23.738.552	-	23.738.552	(23.738.552)	-
Constitución de "Reserva Voluntaria no distributable", dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 23 de enero de 2018.	-	-	-	-	24.539.006	24.539.006	(24.539.006)	-
Distribución de Dividendos a los accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A., dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 23 de enero de 2018.	-	-	-	-	-	-	(104.449.627)	(104.449.627)
Constitución del 6% de las Utilidades Netas al 31 de diciembre de 2017 destinado al cumplimiento de la función social de los servicios financieros, conforme a Decreto Supremo N° 3459, dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 23 de enero de 2018.	-	-	-	-	-	-	(14.243.131)	(14.243.131)
Capitalización de aportes irrevocables pendientes de capitalización y reservas voluntarias no distribuíbles, dispuesta por Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 23 de enero de 2018 y autorizada por ASFI según Resolución 38401/2018, incrementando el capital pagado del Banco.	199.762.170	(97.084.800)	(97.084.800)	-	(102.677.370)	(102.677.370)	-	-
Registro del incremento de aportes no capitalizados incrementando el capital primario del Banco, como resultado de las amortizaciones de capital de los Bonos Subordinados BNB II, emisión 1, series A, B, C efectivizadas el 20 de abril de 2018.	-	6.722.800	6.722.800	-	-	-	(6.722.800)	-
Registro del incremento de aportes no capitalizados incrementando el capital primario del Banco, como resultado de las amortizaciones de capital de los Bonos Subordinados BNB II, emisión 2, serie A efectivizadas el 25 de abril de 2018.	-	14.764.800	14.764.800	-	-	-	(14.764.800)	-
Registro del incremento de aportes no capitalizados incrementando el capital primario del Banco, como resultado de las amortizaciones del crédito subordinado con la Corporación Andina de Fomento (CAF), efectivizadas el 08 de mayo de 2018.	-	13.720.000	13.720.000	-	-	-	(13.720.000)	-
Registro del incremento de aportes no capitalizados incrementando el capital primario del Banco, como resultado de las amortizaciones de capital de los Bonos Subordinados BNB II, emisión 1, series A, B, C efectivizadas el 17 de octubre de 2018.	-	6.722.800	6.722.800	-	-	-	(6.722.800)	-
Registro del incremento de aportes no capitalizados incrementando el capital primario del Banco, como resultado de las amortizaciones de capital de los Bonos Subordinados BNB II, emisión 2, series A, B, C efectivizadas el 22 de octubre de 2018.	-	14.764.800	14.764.800	-	-	-	(14.764.800)	-
Registro del incremento de aportes no capitalizados incrementando el capital primario del Banco, como resultado de las amortizaciones del crédito subordinado con la Corporación Andina de Fomento (CAF), efectivizadas el 26 de noviembre de 2018.	-	13.720.000	13.720.000	-	-	-	(13.720.000)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	-	21.490.570	221.490.570
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1.257.023.600	70.415.200	70.415.200	179.022.402	24.539.010	203.561.412	221.780.350	1.752.780.562
Constitución de "Reserva legal" por el 10% de la utilidad al 31 de diciembre de 2018, dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de enero de 2019.	-	-	-	22.149.057	-	22.149.057	(22.149.057)	-
Constitución de "Reserva Voluntaria no distributable", dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de enero de 2019.	-	-	-	-	10.628.305	10.628.305	(10.628.305)	-
Constitución del 6% de las Utilidades Netas al 31 de diciembre de 2018 destinado al cumplimiento de la función social de los servicios financieros, conforme a Decreto Supremo N° 3764, dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de enero de 2019.	-	-	-	-	-	-	(13.289.434)	(13.289.434)
Distribución de Dividendos a los accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A., dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de enero de 2019.	-	-	-	-	-	-	(97.455.851)	(97.455.851)
Registro del incremento de aportes no capitalizados incrementando el capital primario del Banco, como resultado de las amortizaciones de capital de los bonos subordinados BNB III Emisión 1 Serie A, efectivizadas el 14 de febrero de 2019.	-	3.433.361	3.433.361	-	-	-	(3.433.361)	-
Registro del incremento de aportes no capitalizados incrementando el capital primario del Banco, como resultado de las amortizaciones de capital de los Bonos Subordinados BNB II, emisión 1, series A, B, C efectivizadas el 15 de abril de 2019.	-	7.065.800	7.065.800	-	-	-	(7.065.800)	-
Registro del incremento de aportes no capitalizados incrementando el capital primario del Banco, como resultado de las amortizaciones de capital de los Bonos Subordinados BNB II, emisión 2, series A, B, C efectivizadas el 20 de abril de 2019.	-	14.764.800	14.764.800	-	-	-	(14.764.800)	-
Registro del incremento de aportes no capitalizados incrementando el capital primario del Banco, como resultado de las amortizaciones del crédito subordinado con la Corporación Andina de Fomento (CAF), efectivizadas el 2 de mayo de 2019.	-	13.720.000	13.720.000	-	-	-	(13.720.000)	-
Capitalización de aportes irrevocables pendientes de capitalización y reservas voluntarias no distribuíbles, dispuesta por Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 18 de abril de 2019 y autorizada por ASFI según Resolución 95251/2019, incrementando el capital pagado del Banco.	109.015.870	(73.848.561)	(73.848.561)	-	(35.167.309)	(35.167.309)	-	-
Registro del incremento de aportes no capitalizados incrementando el capital primario del Banco, como resultado de las amortizaciones de capital de los bonos subordinados BNB III Emisión 1 Serie A, efectivizadas el 13 de agosto de 2019.	-	3.433.361	3.433.361	-	-	-	(3.433.361)	-
Registro del incremento de aportes no capitalizados incrementando el capital primario del Banco, como resultado de las amortizaciones de capital de los Bonos Subordinados BNB II, emisión 1, series A, B, C efectivizadas el 12 de octubre de 2019.	-	7.065.800	7.065.800	-	-	-	(7.065.800)	-
Registro del incremento de aportes no capitalizados incrementando el capital primario del Banco, como resultado de las amortizaciones de capital de los Bonos Subordinados BNB II, emisión 2, series A, B, C efectivizadas el 17 de octubre de 2019.	-	14.764.800	14.764.800	-	-	-	(14.764.800)	-
Registro del incremento de aportes no capitalizados incrementando el capital primario del Banco, como resultado de las amortizaciones del crédito subordinado con la Corporación Andina de Fomento (CAF), efectivizadas el 1 de noviembre de 2019.	-	13.720.000	13.720.000	-	-	-	(13.720.000)	-
Resultado neto del ejercicio	-	-	-	-	-	-	253.244.742	253.244.742
Saldo al 31 de diciembre de 2019	1.366.039.470	74.534.561	74.534.561	201.171.459	-	203.394.103	353.584.523	1.895.330.018

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

Antonio Vilca C.
 Vicepresidente Ejecutivo

Rolando Azañón
 Vicepresidente Operaciones

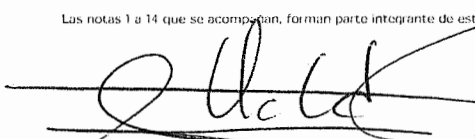


Edgar Muñoz C.
 Gerente de Administración y Contabilidad



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Nota	2019		2018	
	Bs	Bs	Bs	Bs
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN				
Resultado neto del ejercicio		253.294.742		221.490.570
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:				
Productos devengados no cobrados	(227.435.225)		(191.934.581)	
Cargos devengados no pagados	923.971.056		755.825.495	
Provisiones para inversiones temporarias y permanentes	20.669.441		7.130.398	
Provisiones para incobrables	56.184.855		78.067.633	
Provisiones para desvalorización	11.484.140		7.230.703	
Provisiones para beneficios sociales	15.873.362		18.279.862	
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	172.683.295		146.919.460	
Depreciaciones y amortizaciones	39.819.843	1.013.250.767	40.921.720	862.440.680
Fondos obtenidos en el resultado del ejercicio		1.266.545.509		1.083.931.260
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores				
Cartera de préstamos	8.b)	106.566.628	99.967.151	
Disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes		845.298.976	55.728.147	
Obligaciones con el público		(704.853.694)	(587.425.739)	
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		(43.472.218)	(21.050.543)	
Obligaciones subordinadas		(4.195.416)	(4.492.032)	
Valores en circulación	8.m)	(3.304.167)	(3.643.240)	
Obligaciones con empresas públicas	8.o)	(15.590.475)	8.611.479	(452.304.837)
Impuestos a las utilidades pagados en el ejercicio, provisionados en ejercicios anteriores			(146.919.460)	(110.740.539)
(Incremento) disminución neto de otros activos:				
Otras cuentas por cobrar		(11.031.633)	(20.699.262)	
Bienes realizables:				
Venta de bienes realizables		24.447.798	12.719.061	
Otros activos y bienes diversos		(1.256.432)	2.350.578	(5.629.623)
Incremento (disminución) neto de otros pasivos:				
Otras cuentas por pagar		(46.952.404)	(25.523.106)	(25.523.106)
Flujo neto originado en actividades de operación (excepto actividades de intermediación)		1.265.283.012		489.733.155
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INTERMEDIACIÓN				
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:				
Obligaciones con el público:				
Depósitos a la vista	8.h)	(376.279.886)	(984.635.701)	
Depósitos en caja de ahorros	8.h)	(70.524.685)	(454.300.437)	
Depósitos a plazo hasta 360 días	8.h)	(146.515.100)	(831.245.906)	
Depósitos a plazo por más de 360 días	8.h)	254.816.701	1.519.441.908	
Obligaciones con el público restringidas	8.h)	(46.270.366)	(170.232.170)	(920.972.306)
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento:				
A corto plazo	8.j)	(17.415.763)	(47.152.467)	
A mediano y largo plazo		635.817.848	347.690.800	300.538.333
Otras operaciones de intermediación:				
Obligaciones con Instituciones Fiscales		(4.265.050)	4.222.329	
Obligaciones con empresas públicas		1.008.177.985	1.595.748.230	1.599.970.559
Disminución (incremento) de colocaciones:				
Créditos otorgados en el ejercicio:				
A corto plazo		(2.976.933.092)	(3.030.611.412)	
A mediano y largo plazo más de un año		(5.900.071.414)	(7.454.455.251)	
Créditos recuperados en el ejercicio		7.460.236.170	(1.416.768.336)	(7.775.087.204)
Flujo neto originado en actividades de intermediación		(179.226.652)		(1.795.550.618)
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO				
Incremento (disminución) neto en:				
Ítulos valores en circulación	8.m)		(102.214.000)	
Obligaciones Subordinadas	8.n)	92.846.077	(70.415.200)	
Cuentas de accionistas:				
Constitución 6% función social de servicios financieros	9.b)	(13.289.434)	(14.243.131)	
Pago de dividendos	9.b)	(97.455.851)	(104.449.627)	(291.321.958)
Flujo neto originado en actividades de financiamiento			(17.899.208)	(291.321.958)
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN				
Disminución (incremento) neto en:				
Inversiones temporarias	8.c)		951.845.410	
Inversiones permanentes	8.c)	(517.385.661)	(355.003.079)	
Dividendos de las inversiones permanentes cobrados en el ejercicio	9)			
Bienes de uso	8.f)	(25.940.679)	(28.525.040)	
Cargos diferidos	8.g)	(10.637.804)	(4.973.621)	563.343.670
Flujo neto aplicado en actividades de inversión			(553.964.144)	563.343.670
Incremento (Disminución) de fondos durante el ejercicio				
Disponibilidades al inicio del ejercicio	8.a)		2.958.433.935	3.992.229.686
Disponibilidades al cierre del ejercicio			3.472.626.943	2.958.433.935

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.

Antonio Valda C. Rolando Achá L. Edgar Morales C.
 Vicepresidente Ejecutivo Vicepresidente Operaciones Gerente de Administración y Contabilidad



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 1 – ORGANIZACIÓN

a) Organización del Banco (Naturaleza y Objeto)

El Banco Nacional de Bolivia S.A., es una sociedad anónima boliviana constituida el 4 de marzo de 1872, autorizada para operar por la ex Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, actualmente denominada Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). De acuerdo con sus estatutos, la duración de la Sociedad es hasta el 30 de junio del año 2100. El domicilio legal del Banco está situado en la calle España N°90 de la ciudad de Sucre del departamento de Chuquisaca, Bolivia.

En su calidad de Banco Múltiple, su objeto social es favorecer el desarrollo de las actividades comerciales y productivas del país. Con este fin, está facultado a captar y colocar recursos financieros y brindar todo tipo de servicios financieros de acuerdo con la Ley de Servicios Financieros N° 393, la Ley del Banco Central de Bolivia (texto ordenado) N° 1670, disposiciones legales vigentes aplicables y sus estatutos.

La Misión del Banco es *“Generar Valor para: nuestros clientes, brindándoles la mejor experiencia bancaria; accionistas, velando por la solvencia, rentabilidad y valor del Banco; sociedad comunidad, contribuyendo activamente al desarrollo y progreso del país, en el marco de la función social de los servicios financieros y colaboradores, ofreciéndoles oportunidades para su desarrollo y crecimiento, convirtiendo al BNB en el mejor lugar para trabajar”.*

La Visión del Banco es *“Ser un Banco líder en innovación enfocado en la transformación digital para brindar una excelente experiencia al cliente”.*

El Banco Nacional de Bolivia S.A., forma parte del Grupo Financiero BNB conformado por las empresas: BNB SAFI S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión; BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa; BNB Leasing S.A. y BNB Valores Perú S.A. Sociedad Agente de Bolsa (S.A.B.), todas bajo control de BNB Corporación S.A. Sociedad Controladora.

Cuenta con seiscientos un (601) Puntos de Atención Financiera, en funcionamiento, ubicados en La Paz, El Alto, Santa Cruz, Cochabamba, Sucre, Oruro, Potosí, Tarija, Beni y Pando, los cuales se dividen en una (1) Oficina Central, diez (10) Sucursales, cincuenta y nueve (59) Agencias, ocho (8) autobancos, diecisiete (17) BNB Express, cinco (5) puntos de caja externa, ciento veintitrés (123) corresponsales no financieros y trescientos setenta y ocho (378) Cajeros Automáticos.

En la gestión 2019 el Banco modificó la estructura organizacional en dos líneas, principalmente. En la comercial, debido a la dimensión de la actividad del Banco y para especializar aún más a su plantel en cada línea de actividad, la Vicepresidencia de Negocios se disgregó en dos: la Vicepresidencia Negocios Banca Corporativa y Empresas y la Vicepresidencia Negocios Banca Masiva. Paralelamente, se creó la Vicepresidencia Innovación y Transformación Digital para dirigir la vertiginosa carrera tecnológica del



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Banco y profundizar la transformación digital, entre otras atribuciones. Al final del 2019, el Banco dispone de una Vicepresidencia Ejecutiva y siete Vicepresidencias de Línea especializadas.

Al 31 de diciembre de 2019 el Banco cuenta con 1.982 funcionarios de planta a nivel nacional, en relación a los 2.075 funcionarios registrados al 31 de diciembre de 2018.

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco

i) Modificaciones en el régimen tributario

Impuesto a las transacciones financieras (ITF)

El Banco actúa como agente de retención del impuesto a las transacciones financieras (ITF), en las operaciones sujetas del impuesto realizadas en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor respecto a cualquier moneda, aplicando una alícuota, sobre el monto bruto de las transacciones gravadas.

Al respecto, mediante disposición adicional de la Ley N° 1135 de fecha 20 de diciembre de 2018, se modifica la Ley N° 3446 de fecha 21 de julio de 2006, ampliando la vigencia del Impuesto a las Transacciones Financieras (ITF) hasta el 31 de diciembre de 2023, con una alícuota del 0,30%, disponiéndose su vigencia desde el 01 de enero de 2019.

Régimen Complementario al Impuesto al Valor Agregado (RC-IVA)

A través del Decreto Supremo N° 3890 de fecha 1 de mayo de 2019 se determina que los saldos de crédito fiscal a favor de los dependientes pueden ser utilizados en la siguiente fuente laboral.

Al respecto, el Banco actúa como agente de retención constituyéndose a la vez en agente de información según establece la normativa legal vigente.

ii) Ley N° 393 de Servicios Financieros

En el marco de lo dispuesto por la Ley N° 393 de Servicios Financieros, se destacan los siguientes Decretos Supremos:

- Decreto Supremo N° 3764

En el marco de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, en fecha 2 de enero de 2019 se aprobó el Decreto Supremo N° 3764, que determina el porcentaje de las utilidades netas de la gestión 2018 que los Bancos Múltiples destinarán al cumplimiento de la función social de los servicios financieros.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Al respecto, cumpliendo con lo establecido en el citado Decreto, en fecha 28 de enero de 2019, la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó destinar el 6% de utilidad neta del Banco correspondiente a la gestión 2018, al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social (3%) y al Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo (3%).

- Decreto Supremo N° 3459

En el marco de la Ley N° 393 de Servicios Financieros, en fecha 17 de enero de 2018, se aprobó el Decreto Supremo N° 3459, que determina el porcentaje de las utilidades netas de la gestión 2017 que los Bancos Múltiples deberán destinar al cumplimiento de la función social de los servicios financieros.

Al respecto, cumpliendo con lo establecido en el citado Decreto, en fecha 23 de enero de 2018, la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó destinar el 6% de la utilidad neta del Banco correspondiente a la gestión 2017, al Fondo para Capital Semilla por Bs14.243.131.

iii) Resumen de la situación económica y del ambiente financiero

El dinamismo de la actividad nacional durante 2019 debe explicarse en un antes y un después, marcado por un nuevo hito histórico desde lo político y social. La renuncia del expresidente Morales luego de las intensas movilizaciones durante casi un mes desde mediados de octubre y parte de noviembre en virtud a denuncias (corroboradas luego por varios estudios y una auditoría llevada a cabo por la Organización de Estados Americanos - OEA) de fraude electoral en los comicios celebrados el 20 de octubre. En este contexto, la economía continuaba en la senda de desaceleración. En efecto, datos oficiales disponibles al segundo semestre señalan un crecimiento de 3,38%, inferior al 4,22% con el que cerró 2018, que había significado una pausa a la desaceleración. La dinámica nacional se caracterizó posteriormente por el paro económico entre los meses de octubre y noviembre de 2019, que redundó negativamente en el ritmo de crecimiento anual, tanto así que el crecimiento sería el menor desde hace varios años atrás.

Las cuentas externas continuaron mostrando déficit durante 2019 y culminando con una cifra negativa similar a la de 2018 (en torno a mil millones). El dinamismo de las cuentas externas fue menor al de años pasados, como consecuencia de las condiciones de la economía interna y el contexto externo poco favorable. Las importaciones superaron a las exportaciones, en virtud a las crecientes compras de combustibles (26%), dada la menor producción interna de hidrocarburos líquidos, y el aumento de la importación de bienes de capital para el sector agrícola, apuntalado por la producción de biocombustibles (33%), entre los factores determinantes. En lo que respecta a las exportaciones, las mismas anotaron una caída global en torno 5%, anotando detrimentos en la mayoría de los rubros, salvo el oro en las exportaciones tradicionales (que representó una cifra superior a USD 1.500 millones), y azúcar, joyería y otros productos, al interior de las no tradicionales, que representaron solamente USD 600 millones. Fue notoria la caída del valor de los envíos de gas y el resto de minerales, que continúan



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

siendo los principales productos de exportación. El resultado de las cuentas externas continuó presionando las RIN del BCB que habrían terminado en una cifra en torno a USD 6.300 millones.

A su turno, las cuentas fiscales continuaron señalando desbalance en 2019. Si bien no se cumpliría lo presupuestado en el PGE (-7,8%) por menor ejecución del gasto en el marco del cambio de gobierno, el resultado final daría continuidad a los 5 años previos de desequilibrio fiscal. El resultado se explica en el mantenimiento del gasto público y la inversión en niveles similares a los de gestiones pasadas, e ingresos fiscales que no compensaron los egresos. Para la gestión 2020, la Asamblea Legislativa aprobó un presupuesto que incluye un déficit de 6,79%, similar al de los últimos años, el cual incluye una reducción de las inversiones a un nivel de USD 4.4 mil millones.

Sobre el entorno de liquidez, se evidenció una mayor tensión en virtud a problemas específicos derivados de la convulsión política y social, que se añadieron a las ya imperantes condiciones estrechas por fuente de fondeo, en virtud a la desaceleración de la captación de depósitos, acompañada de colocaciones de créditos aún dinámicas. Cabe anotar que las políticas implementadas por la autoridad monetaria en 2018 y anticipadamente en 2019 (reforma del reglamento del encaje legal, fondo de liquidez para la otorgación de créditos, reducción de tasas de reporto, menor oferta de títulos de regulación monetaria, redención anticipada de títulos, entre los más importantes) tienden a otorgar mecanismos de corrección de corto plazo frente a detrimentos estacionales de los recursos disponibles de los bancos; aunque la caída de la liquidez tiene fuertes componentes estructurales que acompañan el cambio de ciclo de las demás variables económicas.

iv) Coyuntura político social y su impacto

Los hechos políticos suscitados en octubre y noviembre de 2019 como consecuencia de las elecciones nacionales del 20 de octubre incidieron adversamente en la evolución del volumen de depósitos del público del sistema bancario. En efecto, la incertidumbre política y social de varias semanas repercutió negativamente en el desarrollo de los depósitos del público del sistema bancario, reportándose, consecuentemente, una baja del mismo que incluso no se recuperó hasta fines de 2019. Los depósitos en cajas de ahorro fueron los más afectados, seguidos por los de cuentas a la vista y los depósitos a plazo fijo, por el contrario, compensaron parcialmente el notable impacto adverso contra las captaciones del público. El Banco no estuvo exento de las circunstancias, aunque su percusión fue proporcionalmente menor al del sistema, ya que pudo, inclusive administrar un crecimiento del monto administrado de depósitos hasta fin de año.

Como una de las derivaciones de lo anterior, la liquidez del sistema bancario (disponibilidades más inversiones temporarias) experimentó un marcado descenso que podría haber afectado el normal desenvolvimiento de la actividad bancaria. El Banco advirtió también una baja –proporcionalmente menor que la del sistema–; sin embargo, fue acertada la dinámica de la administración del flujo neto de los recursos del público y del



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

nivel de liquidez para hacer frente al desarrollo de la cartera de créditos durante el periodo de conflicto y después.

Paralelamente y ante el contexto político convulsionado, algunos clientes solicitaron al Banco evaluar la aplicación de reprogramaciones u otras medidas de solución para afrontar los efectos transitorios -directos e indirectos- de la crisis en su actividad económica y en el flujo de recursos. En este sentido, y en el marco de la Carta Circular ASFI/DNP/CC-12256/2019, mediante la cual el ente regulador recuerda a las entidades de intermediación financiera (EIF) la facultad que tienen para evaluar las solicitudes de reprogramación u otras medidas de solución para aquellos prestatarios que hubieran sido afectados por la coyuntura, que contemplen condiciones accesibles, ajustadas a las características del crédito, acordes a la situación en esa coyuntura y capacidad de pago de cada cliente, el Banco proactivamente aplicó las acciones pertinentes para atender las solicitudes recibidas de sus clientes. Al 31 de diciembre de 2019 el saldo de operaciones reprogramadas en este contexto, explica en parte el incremento reflejado en la nota 8.b.12.i) y el saldo de las operaciones cuyas cuotas fueron diferidas alcanza aproximadamente el 0,8% de la cartera bruta. Dichas acciones y medidas y sus resultados no afectaron en forma significativa los estados financieros del Banco.

v) Gobierno Corporativo y Código de Ética

A través de la Junta General Ordinaria de Accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A., celebrada en fecha 28 de enero de 2019, se designó al actual Directorio de la Sociedad, quienes posteriormente eligieron al Presidente del Directorio.

Al encontrarse adecuada a la normativa de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), la normativa relacionada a Gobierno Corporativo, así como el Código de Ética y su correspondiente reglamento, mediante Acta de Directorio de fecha 27 de agosto de 2018, se aprobaron las modificaciones al Código de Gobierno Corporativo.

vi) Capital Regulatorio del Banco

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los accionistas del Banco, decidieron fortalecer el capital regulatorio, dándole una mayor solvencia y cumpliendo lo establecido en los planes estratégicos que se elaboraron al respecto, según el siguiente detalle:

- Aumento del capital pagado del Banco por Bs109.015.870 a través de la capitalización de aportes irrevocables por Bs73.848.561 y reservas voluntarias no distribuibles por Bs35.167.309 aprobado en Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 18 de abril de 2019, disponiendo la emisión de nuevas acciones y autorizado por ASFI mediante Resolución ASFI/DSR I/R-95251/2019.
- Reinversión de utilidades por reemplazo de amortizaciones de capital de los Bonos Subordinados BNB II Emisiones 1 y 2, BNB III Emisión 1 y por reemplazo de las amortizaciones del crédito subordinado con la Corporación Andina de Fomento (CAF),



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

efectivizadas el 14 de febrero, 15 de abril, 20 de abril, 2 de mayo, 13 de agosto, 12 de octubre, 17 de octubre y 1 de noviembre de 2019, acumulando un total de Bs77.967.922.

- Constitución de reservas voluntarias no distribuibles, dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 28 de enero de 2019 por Bs10.628.305.
- Aumento del capital pagado del Banco por Bs199.762.170, a través de la capitalización de aportes irrevocables por Bs97.084.800 y reservas voluntarias no distribuibles por Bs102.677.370, aprobado en Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada en fecha 23 de enero de 2018, disponiendo la emisión de nuevas acciones y autorizado por ASFI mediante Resolución ASFI/DSR II/R-38401/2018.
- Reinversión de utilidades por reemplazo de amortizaciones de capital de los Bonos Subordinados BNB II Emisiones 1 y 2 y por reemplazo de las amortizaciones del crédito subordinado con la Corporación Andina de Fomento (CAF), efectivizadas el 20 de abril, 25 de abril, 8 de mayo, 17 de octubre, 22 de octubre y 26 de noviembre de 2018, acumulando un total de Bs70.415.200.
- Constitución de reservas voluntarias no distribuibles, dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 23 de enero de 2018 por Bs24.539.006.

Producto de los esfuerzos realizados para la consecución de los objetivos, el Banco Nacional de Bolivia S.A, ha generado resultados positivos, permitiendo la distribución de dividendos, conforme lo siguiente:

- Distribución de dividendos, dispuesta por la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 28 de enero de 2019 por Bs97.455.851, correspondiente a los resultados obtenidos al 31 de diciembre de 2018.
- Distribución de dividendos, dispuesta por la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 23 de enero de 2018 por Bs104.449.627, correspondiente a los resultados obtenidos al 31 de diciembre de 2017.

vii) Pago de doble aguinaldo a los colaboradores del Banco

En la gestión 2019, siendo que el crecimiento del PIB fue inferior al 4,5% no se realizó este pago; sin embargo, para la gestión 2018, siendo que el crecimiento anual del PIB alcanzó el 4,61%, el Gobierno, en fecha 12 de diciembre de 2018, promulgó el Decreto Supremo N° 3747, en el cual se establece el pago del segundo aguinaldo “Esfuerzo por Bolivia” al personal cuyo total ganado no supere Bs15.000, debiendo destinarse el 15% del monto total del segundo aguinaldo a la compra de productos hechos en Bolivia, con el objeto de incentivar el consumo de los mismos. Al respecto, el Banco Nacional de Bolivia S.A., realizó el pago en efectivo del 85% del segundo aguinaldo “Esfuerzo por Bolivia” a sus colaboradores durante el mes de diciembre de 2018, según los alcances



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

establecidos y antes de los plazos máximos previstos por el Decreto Supremo N° 3747, asimismo, en el primer trimestre de la gestión 2019, el Banco comunicó a sus colaboradores que se encontraban habilitados para hacer efectivo el pago del 15% restante del segundo aguinaldo “Esfuerzo por Bolivia”.

viii) Cambios en los criterios de constitución de Encaje Legal

En las gestiones 2019 y 2018 el Banco, ha dado cumplimiento a las modificaciones emitidas por el Banco Central de Bolivia y la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) respecto al Reglamento para el Control de Encaje Legal. A continuación se citan las modificaciones normativas importantes para las gestiones 2019 y 2018:

- Circular ASFI/607/2019 de fecha 9 de abril de 2019, que modificó el “Reglamento para el control de encaje legal” respecto a las tasas de encaje legal en moneda extranjera y MVDOL para DPF’s mayores a 720 días y resto de pasivos.
- Circular ASFI/606/2019 de fecha 9 de abril de 2019, que modificó el “Reglamento para el control de encaje legal”, Anexo 1 “Modelo de Libro Auxiliar de Encaje Legal” la denominación “Empresas con Participación Estatal” por “Empresas Públicas”.
- Circular ASFI/540/2018 de fecha 27 de abril de 2018, que modificó el “Reglamento para el control de encaje legal” respecto a las tasas de encaje legal en moneda extranjera y MVDOL para DPF’s mayores a 720 días y resto de pasivos.

- **Aportes al Fondo CPVIS II**

En fecha 24 de enero de 2019 el Directorio del Banco Central de Bolivia (BCB) aprobó la modificación al Artículo 29 (Constitución del Fondo para Créditos destinados al Sector Productivo y a Vivienda de Interés Social II) del Reglamento de Encaje Legal, mediante la cual, entre otros, determina que las entidades de intermediación financiera podrán hacer nuevos aportes voluntarios al Fondo CPVIS II hasta el 1 de marzo de 2019, solamente si los recursos en moneda extranjera provienen de sus cuentas en el exterior. El 2 de julio de 2019 el Directorio del Banco Central de Bolivia (BCB) aprobó la modificación al Artículo antes referido, mediante la cual, entre otros, determina que las entidades de intermediación financiera podrán hacer nuevos aportes voluntarios al Fondo CPVIS II hasta el 30 de septiembre de 2019, solamente con recursos en moneda extranjera provenientes de sus activos en el exterior depositados en la cuenta del Banco Central de Bolivia (BCB) en su banco corresponsal en el exterior. Posteriormente, el 8 de octubre de 2019 el Directorio del ente emisor aprobó la modificación al artículo mencionado modificando el plazo hasta el 28 de febrero de 2020.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

ix) Transformación digital

En la gestión 2019, el Banco Nacional de Bolivia S.A. implementó y desarrolló los siguientes pilares básicos necesarios para consolidar el proceso de Transformación Digital: *Omni Banking*, *Agile Banking*, *Open Banking* y *Smart Banking*.

- *Omni Banking*: Tiene la finalidad que los productos y servicios del Banco en su conjunto, esté disponible para los clientes externos e internos en todos los canales, tanto digitales como presenciales. Para ello se optimizaron los digitales Banca Móvil, *Home Banking*, Asistentes Virtuales (chat asistido por inteligencia artificial), IVR (sistema automatizado de servicio al cliente).
- *Agile Banking*: El Banco aplica en su accionar la cultura denominada “ágil” (o “agile”), utilizando metodologías como *Design Thinking* y *Customer Journey* con el fin de empatizar con las necesidades reales de los clientes, definiendo de manera clara los problemas en base a las necesidades de los clientes externos e internos, creando, ideando y testeando prototipos mediante herramientas colaborativas y con el objetivo de obtener un modelo de negocio centrado en el cliente y los colaboradores del Banco.
- *Open Banking*: El Banco fue pionero en implementar un mecanismo que conecta dos softwares entre sí con el objetivo de unificar la cadena de valor de los clientes con la entidad. Es así que el BNB API Market ha permitido que cualquier empresa pueda obtener una conexión con los servicios del Banco desde sus propios sistemas presentando las siguientes funcionalidades: giros enviados al exterior, boletas de garantía, consulta de extractos, consulta de saldos, transferencias, pago/cobro a través de código QR.
- En el año 2019 se desarrolló el concepto de *Smart Banking* para crear una cultura de toma de decisiones en base a información y data. Adicionalmente, se desplegaron esfuerzos para implementar procesos dentro de la analítica avanzada identificando distintos patrones de comportamientos que originan una mejor comercialización y una inteligencia de ventas en base a información. En base a este pilar se han desarrollado tres componentes procesales importantes de trabajo: modelos predictivos, ventas de tarjetas de crédito y *Big Data* (mayor cantidad de bases de datos en base a variedad, veracidad y volumen que se maneja en programas especializados).

x) Proyectos de Responsabilidad Social Empresarial

El Banco Nacional de Bolivia S.A. ha dado cumplimiento a su plan de Responsabilidad Social Empresarial (RSE) y al Reglamento de Responsabilidad Social Empresarial emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) que norma su aplicación como una materia transversal al negocio bancario y entre otros, establece un reglamento específico para el cumplimiento de la Función Social de los servicios financieros.

Al respecto el BNB cuenta con una importante trayectoria en la implementación de la RSE, destacándose las siguientes actividades, desarrolladas durante la gestión 2019:



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

- *Función Social.*- El Balance Social correspondiente a la gestión 2018 fue presentado a ASFI, de acuerdo a normativa vigente. Por otra parte, el Directorio aprobó las metas correspondientes a la Función Social 2019.
- *Plan Anual de Educación Financiera.*- Comprende varias iniciativas, para brindar información y educar a la población sobre temas financieros, destacándose: “Aprendiendo con el BNB en colegios”; “Aprendiendo con el Bus del BNB”; “Capacitación Crecer PyME y MyPE”; “Capacitación Gerente Pyme” y “Aprendiendo con el BNB” – difusión de información.
- *Programas Sociales.*- Destacan el programa de alcance nacional “Veo Veo”, de salud visual para personas con discapacidad en su segunda versión, se aplica en alianza con fundaciones reconocidas a nivel nacional, con el objetivo de apoyar a personas con discapacidad intelectual y personas que viven en pobreza, a través de evaluaciones oftalmológicas y dotación de lentes de manera gratuita; “Agua Valoramos la Vida”, en alianza con Visión Mundial, busca el beneficio de la niñez en situación de vulnerabilidad de comunidades pobres, a través de la construcción de sistemas de agua segura.
- *Actividades de acción social.*- Funcionarios del Banco organizaron actividades de conmemoración del Día Mundial de la persona con Síndrome de Down, asimismo, participan como voluntarios corporativos en todos los programas sociales ofrecidos por el Banco y/o gestionados por los clubes de voluntarios.
- *Programas Internos.*- Comprende acciones desarrolladas por el Banco para mejorar la salud integral y la calidad de vida de sus colaboradores, a través del programa “Primero tu Salud” cuyas herramientas son el “Portal Primero tu Salud”, que contiene información orientada a intervenir en los factores de riesgo identificados en la “Campaña nacional de salud” aplicada periódicamente, y el programa “Primero tu Salud Visual”, que ofrece evaluaciones gratuitas y beneficios a colaboradores y sus familias.
- *Programas para el cuidado del medio ambiente.*- “Desafío Ahorra y Regala (DAR)” que promueve el uso responsable del papel, energía eléctrica y agua a través de la acción social; los programas de medición de la “Huella de Carbono” y promoción del cuidado del medio ambiente a través de la participación y apoyo en “la Hora del Planeta”; Reciclaje de papel y equipos eléctricos y electrónicos.
- *Donaciones.*- por octavo año al “Hospital Oncológico de Santa Cruz”, “donación al Rotary Club Chuquiago Marka”; en el marco del ahorro del programa “Desafío Ahorra y Regala DAR”, donaciones a causas elegidas por los funcionarios del Banco.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

xi) Gestión Integral de Riesgos

La gestión integral de riesgos obedece a un modelo de definición de políticas, manuales y procedimientos así como a un esquema de alertas, acciones ejecutivas, aplicación de controles integrales y mecanismos de reporte a la Alta Gerencia y otros niveles de la organización.

La gestión y control de riesgos se encuentra estructurada a partir de las etapas de identificación, medición, monitoreo, control, mitigación y divulgación, permitiendo una gestión eficiente desarrollada a partir de la estrategia general del Banco.

La definición y establecimiento del apetito de riesgo genérico y para cada tipo de riesgo, es consistente con el modelo de negocios y la cultura institucional de gestión de riesgos; por tanto, alineada con la misión, visión, valores y objetivos estratégicos.

En ese marco la entidad cuenta con herramientas y controles para cada tipo de riesgo, que le permiten realizar un análisis y evaluación de las variables que pudieran representar una amenaza para el negocio, todo ello bajo una perspectiva integral y en coordinación con la Sociedad Controladora BNB Corporación S.A., a fin de obtener información oportuna para la identificación de riesgos y permitir la toma de decisiones acordes a las necesidades y a las definiciones sobre apetito al riesgo del Banco. Las estrategias, herramientas y análisis son revisados, actualizados y ajustados continuamente para una constante mejora de la gestión integral de riesgos del Banco.

– Gestión del Riesgo de Crédito

La gestión del riesgo de crédito en Banco Nacional de Bolivia S.A. está apoyada en políticas, estrategias y procedimientos definidos. La misma ha alcanzado un grado de madurez que permite el desarrollo de las actividades comerciales en un entorno de seguridad y control aceptable, en el marco del apetito y tolerancia al riesgo que el Banco está dispuesto a asumir en el desarrollo de sus actividades.

La gestión de riesgos aplica criterios de riesgo máximo por deudor, por grupo económico, por sector económico, por moneda, por tipo de crédito, por región y concentración de garantías, revisando continuamente los límites establecidos en atención a la dinámica del sector, lo que permite mantener una cartera equilibrada.

Para la evaluación de los segmentos de la cartera de banca masiva (dependientes asalariados), se aplican modelos de score, fortaleciendo así la gestión de riesgos del Banco a través de la implementación de mejores prácticas y metodologías internacionales. El seguimiento de la cartera masiva se realiza mediante la generación periódica de indicadores de cartera y comportamiento.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

– Gestión del Riesgo Operativo

El riesgo operativo al que se expone el Banco se encuentra asociado principalmente a cinco factores que podrían incidir negativamente en su actividad. Estos factores se relacionan con errores humanos, fallas en los sistemas tecnológicos, procesos inadecuados, deficiencias de control interno y fraudes externos/internos que afecten la seguridad y/o gestión operativa interna. En este sentido, el objetivo central de la gestión consiste en controlar y mitigar los factores de riesgo operativo asociados a procesos y actividades del negocio.

La metodología incluye las fases de precalificación, calificación y encuestas para determinar probabilidad de ocurrencia y severidad para finalmente contar con el mapa o perfil de riesgo. Esta dinámica se repite con frecuencia anual para todos los procesos nuevos y/o modificados, de tal manera de tener el perfil de riesgos actualizado.

Hasta el cuarto trimestre de la gestión 2019, la gestión de riesgo operativo estuvo enfocada en la realización de informes de riesgo operativo para la identificación de riesgos en modificación de productos y servicios, identificación de riesgos en normas y procesos nuevos y/o modificados y, en la realización de pruebas de recorrido a procesos de acuerdo a cronograma establecido.

Asimismo, se enviaron los reportes trimestrales a la Central de Información de Riesgo Operativo (CIRO) de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

– Gestión de Riesgos de Liquidez y Mercado

La gestión de tesorería, y la administración de activos y pasivos tiene el soporte de herramientas tecnológicas internas que proveen información íntegra y oportuna.

La gestión y control de riesgos de liquidez y mercado pone énfasis en el control de cumplimiento de límites establecidos en normativa ASFI y políticas propias. Estas tareas se complementan con el monitoreo de los escenarios de estrés, tanto en posiciones de liquidez como de tipos de cambio y tasas de interés.

El proceso de control de calce de vencimientos y tasas de interés de los activos y pasivos es fundamental, con el fin de determinar si los vencimientos de los activos serán suficientes para cumplir con el pago de las obligaciones en todas las bandas establecidas y cubrir cualquier aceleración no prevista en el vencimiento de las obligaciones.

Asimismo, ante cualquier variación en las captaciones o en las condiciones de mercado, el Banco administra un flujo de caja semanal, indicadores de cobertura de liquidez diarios y un plan de contingencia que permite contar con la liquidez necesaria ante diferentes escenarios de estrés.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

La gestión de riesgos de mercado está orientada al seguimiento del cumplimiento de los límites establecidos por el ente regulador y modelos internos de gestión de riesgo por tasa de interés y tipos de cambio, así como en el seguimiento del comportamiento de precios de mercado de las inversiones realizadas por el Banco y consecuente cálculo de previsiones por desvalorización de precios de mercado.

Estos riesgos se encuentran minimizados considerando que el Banco cuenta con políticas y normas de definición de tasas de interés aprobadas por el Directorio y Comité de Gestión Integral de Riesgos, cuya aplicación contribuye a minimizar cualquier resultado adverso. Uno de los principales mitigantes corresponde al reajuste de tasas que se realiza en las colocaciones, toda vez que una aceptable porción de la cartera de créditos se encuentra constituida a tasa variable, considerando como factor de actualización a la TRE (tasa de interés de referencia) la cual se ajusta en función a la variación de tasas pasivas. El resto de la cartera se encuentra colocada a tasas de interés reguladas en cumplimiento a las metas de cartera establecidas.

– Gestión de Seguridad de la Información

La gestión de seguridad de la información tiene la misión de velar por la confidencialidad, integridad, y disponibilidad de la información de los clientes y la generada por el propio Banco. Para dicho fin, el Banco cuenta con un Sistema de Gestión de Seguridad de la Información (SGSI) articulado por una Política de Seguridad de la Información (PSI) y normativa específica que se desprende de la misma.

Durante el cuarto trimestre de la gestión 2019, la Subgerencia de Seguridad de la Información continuó con sus tareas de control y monitoreo orientadas a mantener la confidencialidad, integridad y, disponibilidad de la información. Asimismo, realizó la revisión de la base normativa del Sistema de Gestión de Seguridad de la Información (SGSI), velando que la misma se encuentre actualizada y vigente con los cambios propios del giro del negocio y normativos regulatorios.

xii) Gestión de los Riesgos relacionados con Legitimación de Ganancias Ilícitas, Financiamiento del Terrorismo y/o Delitos Precedentes (LGI, FT y/o DP).

El Banco Nacional de Bolivia S.A., a través de la Unidad de Cumplimiento, durante enero a diciembre de la gestión 2019 y 2018 ha continuado realizando la evaluación y medición de la exposición de riesgo LGI/FT y/o DP del Banco, de esta forma se han gestionado los riesgos, mediante procedimientos de debida diligencia adecuados en función al nivel de riesgo identificado y acordes con el marco regulatorio de la legislación boliviana, los instructivos de prevención emitidos por los entes reguladores y siguiendo las recomendaciones y mejores prácticas internacionales en la materia.

Según lo anterior, el modelo de gestión de riesgos es revisado, ajustado y calibrado de forma periódica a fin de prevenir la posibilidad de que los productos y servicios del Banco



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

sean utilizados para la realización de actividades de legitimación de ganancias ilícitas, financiamiento del terrorismo y otros delitos precedentes.

Asimismo, cabe mencionar que durante la gestión 2018, se han contratado los servicios de una empresa de prestigio internacional con el objeto de validar la metodología de gestión de riesgo de LGI/FT y/o DP., e identificar oportunidades de mejora en la gestión de tales riesgos. Como resultado Banco Nacional de Bolivia S.A., cuenta con una metodología de gestión de riesgo validada por una instancia independiente logrando fortalecer los programas de Capacitación al personal de la Institución, con la finalidad de fomentar y forjar una cultura de prevención del riesgo de LGI/FT y/o DP en todos sus niveles.

Por otro lado, es importante considerar que actualmente el Banco Nacional de Bolivia S.A. se encuentra frente a un cambio de normativo importante con la publicación del Nuevo Instructivo de Cumplimiento para Entidades de Intermediación Financiera con enfoque basado en Gestión de Riesgo sobre la legitimación de ganancias ilícitas, financiamiento del terrorismo y delitos precedentes emitido por la Unidad de Investigaciones Financieras a través de la Resolución Administrativa Nº UIF/063/2019, el cual contempla cambios y modificaciones de importancia con vigencia a partir del dos de diciembre de 2019. En ese sentido Banco Nacional de Bolivia S.A., ha realizado todos los cambios e implementaciones necesarias conforme a las disposiciones del Ente Regulador.

xiii) Gestión de Seguridad Física

El Banco Nacional de Bolivia S.A., en el marco de su plan estratégico y política de seguridad física orientada fundamentalmente a precautelar la vida de clientes, usuarios y funcionarios así como salvaguardar el patrimonio de la entidad, ha implementado proyectos relacionados con el cumplimiento del “Reglamento para la gestión de seguridad física” emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Dichos proyectos basados en un enfoque de evaluación de riesgo tienen por objetivo complementar y fortalecer nuestro esquema de seguridad física.

xiv) Modificación a la Reglamentación de Cartera de Inversiones

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), durante la gestión 2019, ha efectuado modificaciones a la Recopilación de Normas para Servicios Financieros en lo referido a Cartera de Inversiones, aplicables desde su publicación, siendo la más importante la siguiente:

- ASFI/603/2019 del 27/03/2019, se modifica el Reglamento de Inversiones en Activos Fijos y Operaciones con Entidades del Exterior, que establece que el límite para inversiones y depósitos a la vista en el exterior es del 15% con relación al Capital Regulatorio.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

xv) Modificación a la Reglamentación de Cartera de Créditos

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), hasta el mes de diciembre 2019 y durante la gestión 2018, ha efectuado modificaciones a la Recopilación de Normas para Servicios Financieros en lo referido a Cartera de Créditos, aplicables desde su publicación, siendo las más importantes las siguientes:

- ASFI/616/2019 del 20/09/2019, se modifica el Reglamento para Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos de acuerdo a lo siguiente: i) En la sección 7: Garantías, se elimina la obligación de la entidad de intermediación financiera de entregar la documentación que acredite el pago total de la operación; ii) En la sección 9: Otras Disposiciones, se insertan excepciones a la prohibición normativa de aceptar en garantía viviendas sociales otorgadas bajo el Régimen de Vivienda Social General.
- ASFI/615/2019 del 18/07/2019, se modifica el Reglamento para Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos aclarando que las garantías establecidas con fondos de garantía constituidos bajo la forma jurídica de fideicomiso y/o constituidos como patrimonios autónomos, no requieren la constitución de previsiones específicas dado el carácter autoliquidable de estas garantías reales.
Por otro lado, se incorpora la prohibición de aceptar en garantía las viviendas sociales otorgadas en el marco de los proyectos y programas de vivienda social dentro de los 10 años transcurridos desde la otorgación del beneficio.
Adicionalmente, se incluye un artículo respecto al control de los niveles mínimos de cartera, aclarando que las entidades de intermediación financiera deben mantener en todo momento los niveles mínimos de cartera establecidos según decreto.
- ASFI/612/2019 del 28/06/2019, se modifica el Reglamento para Operaciones de Crédito de Consumo otorgadas a través de medios electrónicos, en el que se realizaron ajustes en los lineamientos particulares del crédito de consumo otorgado a través de medios electrónicos. En atención a esta modificación, se actualiza el Reglamento de Tasas de Interés.
- ASFI/604/2019 del 05/04/2019, se modifica el Reglamento para Operaciones de Créditos Sindicadas en el que se establecen precisiones respecto a la sindicación con empresas de intermediación financieras extranjeras y entidades aseguradoras, estableciendo nuevas responsabilidades para las entidades agente y participante. En atención a esta modificación, se actualiza el Reglamento para la Central de Información Crediticia.
- ASFI/599/2019 del 08/03/2019, se crea el Reglamento para Operaciones de Crédito a Empresas Públicas en el que se establecen lineamientos para la evaluación y calificación de créditos a empresas públicas, clasificadas como tal de acuerdo a la participación del Estado en su composición accionaria. En atención a este nuevo reglamento, se actualiza el Reglamento para Operaciones de Crédito a Entidades Públicas y el Reglamento de Garantías No Convencionales.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

- ASFI/590/2018 del 28/12/2018, incorpora la posibilidad de que los Almacenes Generales de Depósito puedan realizar la inspección de las garantías prendarias y elaborar un informe firmado por el depositario.
- ASFI/573/2018 del 10/09/2018, en el numeral 3 del Artículo 1º “Responsabilidades de Directorio”, se suprime la obligación de remisión de las actas de Directorio a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y se incorpora la responsabilidad de resguardar esta información y ponerla a disposición de ASFI cuando lo requiera.
- ASFI/555/2018 del 02/07/2018, se incorpora la “Devolución de documentos de la garantía por no desembolso” en el que se establecen lineamientos para la devolución de documentos de la garantía para operaciones de crédito no desembolsadas.

xvi) Área de Procesos Centrales.

En la gestión 2019, se ha encarado proyectos destinados a la simplificación de tareas, identificación de puntos específicos de control y digitalización de procesos; las mejoras alcanzadas han tenido como soporte el gestor de procesos internos “BNB WorkFlow”.

Se dio continuidad a la aplicación de “Customer Journey” y “Design Thinking”, siempre buscando generar una mejor experiencia para el cliente, así se tiene, el lanzamiento de mejora en la generación de “giros al exterior”; se hicieron modificaciones en base a procesos digitalizados y soportes automatizados enfocados en que el cliente pueda generar sus giros desde dispositivos electrónicos (BNB Net+; BNB Móvil) abriendo de esta forma estos canales para este servicio masivo.

Desde el punto de vista interno y en cumplimiento al ámbito normativo y regulatorio, se han generado procesos de control interno apoyados en “BNB WorkFlow”, esta plataforma ha permitido encarar procesos destinados a asegurar el cumplimiento de las directrices establecidas en lo referido a las obligaciones del Banco en materia de cancelación de operaciones, certificaciones, levantamiento de gravámenes, por citar algunas que son de misión crítica dentro de las actividades diarias.

Se dará continuidad añadiendo el soporte de este gestor de procesos del negocio enfocando ahora a proyectos como, boletas de garantía y otorgación de créditos para asalariados.

En el entorno de eficiencias operativas, la Gerencia de Operaciones Centralizadas continuó la misión de medición de ejecución de actividades y procesos para compararlos contra los acuerdos de Servicios o SLAs por su sigla en inglés; se diseñaron y ajustaron procesos internos de manera permanente a lo largo de la gestión 2019 con enfoque a la optimización de recursos y tiempos de respuesta bajo una visión de mejora continua.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

xvii) Cartera destinada al sector productivo y vivienda de interés social

Desde la implementación del Decreto Supremo N° 2055, el Banco Nacional de Bolivia S.A. ha orientado sus esfuerzos en la colocación de créditos destinados al sector productivo y a desarrollar la cartera de créditos de vivienda de interés social.

De enero a diciembre de la gestión 2019 el Banco ha mantenido las condiciones definidas por el Decreto Supremo para el otorgamiento de créditos a clientes cuya actividad económica o destino de crédito pertenece al Sector Productivo. En concordancia, la cartera de créditos de vivienda de interés social ha sido la que más evolucionó en el año 2019 seguida de la cartera productiva, por lo que entre ambas representan más del 60% del total de la cartera bruta.

xviii) Nueva imagen institucional

Continuando con la renovación de la imagen institucional, en 2019 se continuó implementando las actualizaciones correspondientes de los elementos visibles (letreros externos, cajeros automáticos, etc.) en las instalaciones del Banco, de acuerdo a los parámetros del manual de marca.

xix) Excelencia en Atención al Cliente

El Banco Nacional de Bolivia S.A., en concordancia a su visión enfocada en la experiencia al cliente, ha tomado la decisión estratégica de encararla como punto focal de la gestión institucional a partir del 2017.

En este sentido, en 2018 el Banco capacitó a personal ejecutivo clave, para lograr implementar con éxito la **optimización de la experiencia de clientes**, mediante una metodología que propone un modelo de mejores prácticas en la atención basado en el monitoreo de los sistemas, procesos y personas que intervienen en la atención al cliente. Incorporando al modelo, indicadores y estándares para evaluar las prácticas de servicio, el desempeño de los distintos canales de atención, la calidad global y la eficiencia operativa; factores que inciden directamente en el desempeño del personal del Banco y naturalmente, en la satisfacción de los clientes y usuarios.

La implementación del **Modelo de Gestión de la Experiencia del Cliente**, se abordará bajo una perspectiva “de principio a fin” y los cambios y prácticas que se gestan a partir del mismo; se consolidarán progresivamente en los próximos años, bajo un esquema de mejora continua y eficiencia operativa, respaldada de forma permanente por un eficiente sistema de control interno ya estructurado, con visión analítica que facilita la toma de acciones preventivas y correctivas a todo nivel.

Bajo esta perspectiva de gestión, el monitoreo del desempeño y la mejora en los indicadores de atención al cliente se realizan continuamente a través de métricas clave de desempeño que aportan información precisa y oportuna, contrastando el rendimiento



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

de los canales de atención, con la expectativa de los clientes, a quienes se consulta respecto al servicio que esperan y la precisión con la que se atienden sus necesidades, para esto durante la gestión 2019 ampliamos nuestros canales de contacto y consolidamos nuestras metodologías de medición de satisfacción y nivel de recomendación de los clientes.

xx) Apertura, traslado y cierre de sucursales, agencias y oficinas externas

En las gestiones 2019 y 2018, se registraron las siguientes aperturas y cierres de agencias y oficinas externas:

Apertura de Agencias		
Punto de Atención	Fecha apertura	Nueva dirección
Agencia Torres del Poeta	1 de octubre de 2018	Av. Arce N° 2519, Plaza Isabel la Católica Condominio Torres Del Poeta PB.
Agencia 6 de Marzo – El Alto	4 de enero de 2018	Av. 6 de Marzo N°112, Villa Bolívar “A”
Agencia Patio Design – Sucursal Santa Cruz	23 de septiembre de 2019	Av. Busch esquina Tercer Anillo Interno Uv-33 Mz-45 (Interior Centro Comercial Lifestyle Center Patio Design – Planta Baja) – Zona Noroeste
Traslados 2019 y 2018		
Punto de Atención	Fecha de inicio	Nueva dirección
Agencia Ventura Mall	15 de marzo de 2019	Av. San Martín Esq. Cuarto Anillo Centro Comercial Ventura Mall, Zona Equipetrol Norte, Nivel 2, Locales 15 y 16.
Agencia Norte	23 de diciembre de 2019	Avenida América N°480 esquina calle M. Torrico, Planta Baja del Edificio Altos Casah, Zona Queru Queru
Apertura de Oficinas Externas		
Punto de Atención	Fecha apertura	Nueva dirección
BNB Caja Externa CBN El Alto	22 de noviembre de 2018	Av. 6 de Marzo S/N – Z. Villa Bolívar D Predios CBN – El Alto
BNB Express La Suiza	12 de junio de 2018	Las Lomas – Avenida “B” entre Calles 9 y 10 S/N “Centro Comercial La Suiza” – Zona Huantaqui
BNB Autobanco Ciudad Satélite	30 de abril de 2018	Av. Satélite N° 338 entre Calles Hermano Morales y José Caballero, Zona Ciudad Satélite
Caja Externa Univalle	30 de abril de 2018	Av. Argentina N° 2083 – Interior Universidad Privada del Valle – Univalle – Zona Miraflores
BNB Express Enalbo	17 de abril de 2018	Av. 24 de Junio Km. 3 1/2 Carretera a Vinto
Caja Externa Univalle América	12 de agosto de 2019	Av. América N° 165 entre Libertador Bolívar y Calle Tupak Amaru, Zona Cala Cala
Cierre de Puntos de Atención		
Agencia Ayacucho – Sucursal Cochabamba		
Agencia MyPE 16 de Julio – Sucursal El Alto		
Agencia Guayaramerín – Sucursal Beni		
Agencia MyPE La Ramada–Sucursal Santa Cruz		
BNB Express Av. 6 de Marzo – Sucursal El Alto		
Corresponsal Financiero BNB – Prodem – Sucursal Beni		
Caja de Cobranzas Alcaldía–Sucursal Santa Cruz		



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

xxi) Principales reconocimientos del Banco Nacional de Bolivia S.A.

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco Nacional de Bolivia S.A. ha sido merecedor de varios premios, entre los que destacan:

- “Empresa con Mejor Reputación en el Sistema Financiero” en primer lugar “Mención en Responsabilidad Social Empresarial” en segundo lugar y “Empresas de Mayor Reputación de Bolivia” en tercer lugar, todas en el Ranking MERCO. “Banco del Año 2019 de Bolivia”, otorgado por la revista británica The Banker en Londres en noviembre de 2019.
- Reconocimiento al primer lugar en la categoría Promociones Empresariales del Sector Banca y Finanzas otorgado por la Autoridad de Fiscalización del Juego, el 2 de octubre de 2019.
- Reconocimiento a la excelencia empresarial 2019 *Paul Harris* otorgado por el Rotary Club Chuquiago Marka, el 12 de junio de 2019 en el Hotel Europa.
- Reconocimiento a BNB como uno de los 25 bancos más innovadores de América Latina y el Caribe, otorgado por Fintech Americas 2019 en Miami - USA.
- Reconocimiento a BNB, por mantenerse a lo largo del tiempo como un actor económico relevante en el municipio de La Paz, otorgado en la XI versión del Premio Empresarial “La Paz Líder” organizado por el Gobierno Autónomo Municipal de La Paz en la gestión 2019.
- Reconocimiento a Pablo Bedoya, Presidente del Directorio del BNB, como empresario con mejor reputación en Bolivia, otorgado por el Ranking MERCO en la gestión 2019.
- Premio Maya a Pablo Bedoya como Empresario del año 2019 y al Banco Nacional de Bolivia S.A. como la Mejor Entidad Bancaria 2019, Santa Cruz.
- Marca más poderosa, categorías: Banco con Mejor Crédito Productivo; Banco con Mejor Crédito Hipotecario; Empresa más Transparente; Mejor Banca Digital; Empresa con mejor atención al cliente y Empresa con mejor RSE, otorgados por el Semanario Bolivian Business, en alianza técnica con la Universidad Privada Domingo Savio en la gestión 2019.
- La 52° Asamblea Anual de Felaban reconoció al Dr. Fernando Bedoya Ballivián, por su aporte al sector financiero y comercial de Bolivia, en la gestión 2019.
- Reconocimiento como empresa embajadora de la niñez y la juventud en proyectos de agua en Bolivia, otorgado por Visión Mundial el 10 de diciembre de 2019, Hotel Camino Real.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES

Las normas contables más significativas aplicadas por el Banco son las siguientes:

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados a valores históricos de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), las cuales son coincidentes en todos los aspectos significativos con las Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia, excepto por el reconocimiento del ajuste integral de estados financieros (ajuste por inflación), según se explica a continuación:

De acuerdo con la circular SB/585/2008 emitida por la actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), se dispone la suspensión del reconocimiento integral de la inflación.

De acuerdo con la Norma Contable N°3 (revisada y modificada en septiembre de 2007) emitida por el Consejo Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y Contadores Públicos de Bolivia, los estados financieros deben ser re-expresados reconociendo el efecto integral de la inflación, para lo cual debe considerarse la valuación de la Unidad de Fomento de Vivienda como índice de reexpresión.

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), requiere que la Gerencia del Banco realice algunas estimaciones que afectan los montos de los activos y pasivos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del período. Los resultados futuros podrían ser diferentes, aunque estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.

2.2 Presentación de estados financieros

Como se indica en la Nota 2.1 anterior, los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no reconocen los efectos de la inflación, en aplicación de normas contables establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras. Estos estados financieros surgen de la combinación de los estados financieros de las oficinas del Banco situadas en Sucre, La Paz, El Alto, Santa Cruz, Cochabamba, Oruro, Potosí, Tarija, Beni y Pando.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

a) Moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor y unidad de fomento a la vivienda

Los activos y pasivos en moneda extranjera, en moneda nacional con mantenimiento de valor y las operaciones indexadas en Unidad de Fomento a la Vivienda, se convierten y reexpresan, respectivamente, de acuerdo con los tipos de cambio y/o cotizaciones vigentes informadas por el Banco Central de Bolivia a la fecha de cierre de cada periodo.

En las operaciones indexadas al dólar estadounidense se utiliza el tipo de cambio de compra de esa divisa. Las diferencias de cambio y revalorizaciones, respectivamente, resultantes de este procedimiento, se registran en los resultados de cada período, la contrapartida de estos ajustes se refleja en la cuenta contable “Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor”.

El tipo de cambio oficial vigente del dólar estadounidense al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es de Bs6,86 por USD 1 para ambos períodos. La UFV vigente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de Bs2,33187 y Bs2,29076 por UFV 1, respectivamente.

b) Inversiones temporarias y permanentes

Las inversiones financieras son clasificadas y contabilizadas en Temporarias y Permanentes dependiendo del plazo residual y de la intencionalidad del Banco al momento de adquirir cada inversión.

La intencionalidad está relacionada con la decisión de negociar las inversiones antes de su vencimiento en el mercado secundario o de mantenerlas dentro del portafolio hasta su vencimiento en relación a sus escenarios de estrés y los probables requerimientos de liquidez. Los criterios relacionados con la intencionalidad son los siguientes:

- Plazo: Preferentemente se considera permanentes las inversiones de mayor plazo.
- Tasa: Las inversiones de mayor rendimiento son preferibles para mantener hasta su vencimiento.
- Realización: Que las inversiones puedan o no realizarse en un plazo no mayor a 30 días.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el importe total de las inversiones temporarias incluye provisiones por Bs551.503 y Bs9.036.987, respectivamente, las cuales son consideradas suficientes en caso de existir cualquier impacto en el valor de mercado de dichas inversiones.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el importe total de las inversiones permanentes incluye provisiones por Bs848.192 y Bs3.805.911, respectivamente, las cuales son consideradas suficientes en caso de existir cualquier impacto en el valor de mercado de dichas inversiones.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Inversiones en entidades financieras del exterior

Son aquellas inversiones en instrumentos de renta fija emitidos por entidades públicas o privadas que se encuentren fuera del territorio nacional y han sido adquiridas directamente por el Banco o a través de un Broker Dealer o Agencia de Bolsa autorizado por la Gerencia.

Estas inversiones están sujetas a los límites establecidos en la Sección 3 del Capítulo I, Título III del Libro 2º de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y a las disposiciones comprendidas en la Política de Inversiones del Banco.

i) Inversiones temporarias

De acuerdo con lo establecido en la Política de Inversiones, el Banco registra en este rubro los depósitos en otras entidades de intermediación financiera “supervisadas”, depósitos en el Banco Central de Bolivia y los valores representativos de deuda adquiridos por el Banco; inversiones que han sido realizadas conforme con la política establecida, con la intención de obtener una adecuada rentabilidad de los excedentes temporales de liquidez y que puedan ser convertidas en disponibilidades en un plazo no mayor a treinta (30) días. Las inversiones en valores representativos de deuda que son emitidos en el país se encuentran inscritas en el “Registro del Mercado de Valores”. Las inversiones en títulos del exterior se encuentran inscritas en un registro equivalente en el país donde han sido emitidos.

De acuerdo con lo establecido en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras y en la Política de Inversiones, el Banco realiza mensualmente un análisis de las inversiones temporarias locales y del exterior comparando los valores contabilizados más los productos devengados por cobrar con su valor de mercado, constituyendo provisiones para desvalorización de inversiones si se determina que el valor de mercado es menor.

Por su naturaleza, las inversiones temporarias se encuentran expuestas a riesgos de mercado y de crédito.

- **Inversiones en letras y bonos del Banco Central de Bolivia, en Entidades Financieras del País, letras y bonos del TGN, Títulos valores del BCB vendidos con pacto de recompra y otras**

Se valúan a su costo de adquisición, más los productos financieros devengados.

- **Depósitos en entidades financieras supervisadas**

Se valúan al monto original del depósito actualizado y se reconocen los intereses devengados pendientes de cobro en la cuenta correspondiente, independientemente de su adquisición en mercado primario o secundario.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

- **Inversiones en entidades financieras del exterior**

Las inversiones que el Banco mantiene en entidades financieras del exterior se valúan al que resulte menor entre el costo de adquisición más los productos financieros devengados y su valor de mercado o su valor presente, según corresponda.

- **Inversiones en otras entidades no financieras**

Se valúan al que resulte menor entre el costo de adquisición más los productos financieros devengados y su valor de mercado o su valor presente, según corresponda.

- **Fondos de Inversión y Fondo RAL**

Los saldos de Fondos de inversión y Fondo RAL se valúan al valor de la cuota de participación determinado por el administrador del Fondo a la fecha de cierre. El Fondo RAL proviene de fondos originados por encaje legal en títulos constituidos en el Banco Central de Bolivia (BCB).

ii) **Inversiones permanentes**

De acuerdo con lo establecido en la Política de Inversiones, el Banco registra en este rubro todas las inversiones en depósitos en otras entidades de intermediación financiera “supervisadas”, depósitos en el Banco Central de Bolivia, valores representativos de deuda y certificados de deuda emitidos por el sector público no negociables en bolsa, inversiones que no son de fácil convertibilidad en disponibilidades o, siendo de fácil liquidación, se manifieste la intención de mantenerlas por más de 30 días o hasta su vencimiento.

Asimismo, el Banco registra las inversiones permanentes bajo los criterios de valuación establecidos en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

El valor total de las inversiones permanentes registrado por el Banco, no supera su valor de mercado.

- **Inversiones en entidades financieras del país supervisadas**

Se valúan al monto original del depósito actualizado y se reconocen los intereses devengados pendientes de cobro en la cuenta correspondiente, independientemente de su adquisición en mercado primario o secundario.

- **Inversiones en otras entidades no financieras**

Las inversiones en entidades no financieras en moneda extranjera y en moneda nacional, se valúan al costo de adquisición actualizado, más los productos financieros devengados por cobrar.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

- **Inversiones en entidades financieras del exterior**

Se valúan al que resulte menor entre el costo de adquisición más los productos financieros devengados y su valor de mercado o su valor presente, según corresponda.

- **Inversiones en entidades financieras y afines**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco Nacional de Bolivia S.A. no cuenta con inversiones donde se tenga influencia significativa mayor al 50%.

Las inversiones en las que el Banco tiene influencia significativa por participación en el Directorio al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son las siguientes:

Al 31 de diciembre de 2019:

Entidades financieras y afines	Cantidad de acciones emitidas	Cantidad de acciones poseídas por el BNB	Porcentaje de participación BNB
Administradora de Tarjetas de Crédito S.A	446.004	111.490	25,00%
Empresa Transportadora de Valores S.A	25.278	6.319	25,00%
Administradora de Cámaras de Compensación y Liquidación S.A.	130.000	4.888	3,76%

Al 31 de diciembre de 2018:

Entidades financieras y afines	Cantidad de acciones emitidas	Cantidad de acciones poseídas por el BNB	Porcentaje de participación BNB
Administradora de Tarjetas de Crédito S.A	41.172	10.293	25,00%
Empresa Transportadora de Valores S.A	25.278	6.319	25,00%

- **Inversiones en Entidades Públicas no financieras del país**

Se valúan al costo de adquisición actualizado más los productos financieros devengados.

- **Otras inversiones**

Las otras inversiones se valúan al costo de adquisición.

c) Cartera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de cartera se exponen por el capital prestado más los productos financieros devengados por cobrar al cierre del período, excepto por los créditos vigentes calificados D, E y F, la cartera vencida y la cartera en ejecución, por los que no se registran los productos financieros devengados por cobrar. La previsión específica para incobrabilidad de cartera está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre toda la cartera existente. Para



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

dicha evaluación el Banco ha realizado la calificación de la cartera de créditos aplicando los criterios establecidos en el Capítulo IV – Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos, Título II del Libro 3º de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

La previsión específica para cartera incobrable al 31 de diciembre de 2019 y 2018, asciende a Bs273.909.708 y Bs283.940.117, respectivamente.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se ha registrado previsión específica para cartera contingente por Bs19.498.848 y Bs14.026.188, respectivamente.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se tiene constituida previsión genérica para cartera por incobrabilidad por Bs131.676.606 para ambos ejercicios, respectivamente y provisiones genéricas voluntarias por Bs122.979.582 y Bs117.415.031, respectivamente.

Por otra parte, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se tiene constituida previsión genérica cíclica por Bs218.479.068 y Bs207.350.051, respectivamente.

Este nivel de provisiones específicas y genéricas es considerado suficiente para cubrir las probables pérdidas que pudieran producirse por incobrabilidad de cartera.

Por otra parte, el Banco, en cumplimiento a la Resolución 165/2008 de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), a partir del 31 de octubre de 2008, registra mensualmente en el pasivo como parte del grupo “Previsiones” una previsión genérica cíclica, como un mecanismo que le permitirá contar con una reserva constituida en momentos en los que el deterioro de la cartera aún no se haya materializado y pueda ser utilizada cuando los requerimientos de previsión de cartera sean mayores.

d) Otras cuentas por cobrar

Los saldos de las otras cuentas por cobrar comprenden los derechos derivados de algunas operaciones de intermediación financiera no incluidos en el grupo de cartera, pagos anticipados y créditos diversos a favor del Banco, registrados a su valor de costo. Al respecto, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se tiene constituida una previsión específica para cuentas por cobrar diversas de Bs10.137.181 y Bs9.791.792, respectivamente. Este nivel de provisiones específicas es considerado suficiente para cubrir las probables pérdidas que pudieran producirse por incobrabilidad de otras cuentas por cobrar.

e) Bienes realizables

Los bienes realizables están registrados a sus valores de adjudicación, valores de libros o valores estimados de realización, el que fuese menor. Dichos bienes, de acuerdo con lo establecido por las normas de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(ASFI), son sujetos a la constitución de una previsión por desvalorización si es que no son vendidos dentro de un plazo de tenencia.

A partir del 1 de enero de 2003, los plazos de tenencia vuelven a ser los que establece el Manual de Cuentas, de acuerdo al Art. 461º de la Ley Nº 393 Ley de Servicios Financieros, para bienes incorporados con anterioridad al 31 de diciembre de 1998, los bienes muebles o inmuebles que pasen a ser propiedad de una entidad de intermediación financiera deberán ser vendidos en el plazo de un año desde su adjudicación. El valor de los bienes realizables, considerado en su conjunto, no supera su valor de mercado.

Según lo dispuesto en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), si el Banco se adjudica o recibe en dación de pago, bienes por cancelación de conceptos distintos a capital, tales como intereses, recuperación de gastos y otros, éstos deben registrarse a valor de Bs1.

Las provisiones por desvalorización de bienes realizables y por exceso en el plazo de tenencia al 31 de diciembre de 2019 y 2018, ascienden a Bs59.892.729 y Bs55.586.755, respectivamente.

Estos importes son considerados suficientes para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

- Participación en empresas reestructuradas

Esta cuenta registra el valor de la participación societaria en empresas reestructuradas, generada en la capitalización de acreencias, bajo la Ley de Reestructuración Voluntaria Nº 2495, de fecha 4 de agosto de 2003, la cual de acuerdo con el Manual de Cuentas para Entidades Financieras de la ASFI, debe estar valuada al Valor Patrimonial Proporcional (VPP) y no podrá representar más de un tercio de la empresa reestructurada, pudiendo mantenerse en propiedad del Banco por el plazo máximo establecido para el pago de la deuda, es decir, 8 años en el acuerdo de transacción. Cumplido este plazo y de no haberse vendido la tenencia accionaria se debe provisionar este importe en un 100%. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo por participación en empresas reestructuradas alcanza a Bs1.189.427 el cual se encuentra provisionado en un 100%, correspondiente a la empresa Santa Mónica Cotton Trading S.A.

f) Bienes de uso

Los bienes de uso del Banco están contabilizados a los valores resultantes de revalúos técnicos practicados por peritos independientes al 31 de diciembre de 1985 y 1987 y al 30 de septiembre de 1990, reexpresados por inflación hasta el 31 de diciembre de 2007. La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta en base a los años de vida útil determinados por los peritos técnicos que efectuaron las revalorizaciones, según los siguientes porcentajes establecidos en el Decreto Supremo Nº 24051 Reglamento del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas:



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Bienes de uso	Años de vida útil	Porcentaje de depreciación
Edificios	40	2,50%
Mobiliario y enseres	10	10,00%
Equipos e instalaciones	8	12,50%
Equipos de computación	4	25,00%
Vehiculos	5	20,00%

Las incorporaciones posteriores a los respectivos revalúos están valuadas a su costo de adquisición, reexpresados por inflación hasta el 31 de diciembre de 2007. La depreciación es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada.

Los mantenimientos, reparaciones, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados del período en el que se incurren. El valor de los bienes de uso considerados en su conjunto, no supera el valor de mercado.

- Obras de arte

Las obras de arte están valuadas a los valores resultantes de un revalúo técnico practicado por peritos independientes al 25 de octubre y 12 de noviembre de 1991, reexpresados por inflación hasta el 31 de diciembre de 2007. Las incorporaciones posteriores están valuadas a su valor de compra.

- Obras en construcción

Las obras en construcción se encuentran valuadas al costo.

g) Otros activos

- Bienes diversos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los bienes diversos se registran a valor de costo de adquisición; la papelería, útiles y material de servicio están valuados a su valor de costo.

- Cargos diferidos

Se registra el importe de las mejoras en inmuebles alquilados por el Banco para su uso y se amortizan mensualmente en un plazo no superior a la vigencia del contrato de alquiler.

- Partidas pendientes de imputación

Las partidas pendientes de imputación se refieren, en su mayoría, a operaciones transitorias a ser regularizadas durante los primeros treinta días siguientes a su contabilización, de ser aplicable, pasado dicho plazo se constituye una previsión por irrecuperabilidad del 100%.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

- Activos intangibles

De acuerdo con la Circular SB/624/2009 de 30 de abril de 2009, a partir de agosto de 2009 los programas y aplicaciones informáticas se registran bajo el grupo “Otros Activos” a su valor de adquisición y se amortizan linealmente por un período estimado de vida útil no mayor a cinco años.

h) Previsiones y provisiones

Las provisiones y provisiones tanto en el activo como en el pasivo se efectúan en cumplimiento a normas establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, circulares específicas y regulaciones legales vigentes.

En la Nota 2 – Normas Contables, Numeral 2.2 “Presentación de estados financieros”, inciso c) Cartera, se exponen las provisiones constituidas al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

i) Valores en circulación y obligaciones subordinadas

Los valores de deuda en circulación corresponden a los bonos emitidos por el Banco así como las obligaciones subordinadas y son valuados a su valor nominal más los correspondientes cargos financieros devengados por pagar.

j) Provisión para indemnizaciones al personal

La provisión para indemnizaciones al personal se constituye para todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre de cada período. Según las disposiciones legales vigentes, transcurridos más de noventa días de antigüedad en su empleo, en los casos de retiro voluntario o forzoso, el personal ya es acreedor a la indemnización, equivalente a un mes de sueldo por año de servicio y/o el equivalente a duodécimas de un sueldo por un período menor a un año de servicio.

k) Patrimonio Neto

Los saldos de capital social, reservas y resultados acumulados del Patrimonio han sido reexpresados por ajuste por inflación hasta el 31 de diciembre de 2007, los mismos no presentan reexpresión al 31 de diciembre de 2019 y 2018.

Respecto al efecto de la reexpresión mencionada en el párrafo anterior, el saldo acumulado del efecto al 31 de diciembre de 2007, fue capitalizado conjuntamente con otros saldos existentes en las reservas patrimoniales, de acuerdo con lo dispuesto en la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 20 de enero de 2010 y aprobado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante Resolución ASFI N° 1092/2010 de fecha 30 de diciembre de 2010.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

l) Aportes irrevocables pendientes de capitalización (Aportes para futuros aumentos de capital)

Los saldos registrados en esta cuenta contable, corresponden a los montos aportados efectivamente y en forma irrevocable con destino a capital del Banco, así como los montos que en la reinversión de utilidades han sido destinados irrevocablemente para reemplazar obligaciones subordinadas amortizadas, conforme a lo establecido en la Resolución ASFI N°454/2011 Modificaciones al Manual de Cuentas para Entidades Financieras y al Reglamento de obligaciones subordinadas computables como parte del patrimonio neto de las entidades de intermediación financiera de fecha 27 de mayo de 2011.

m) Operaciones a Futuro de Moneda Extranjera

El Banco ha realizado operaciones a futuro de moneda extranjera, cuyos contratos corresponden a operaciones de venta de moneda extranjera a futuro (Dólares) con terceros, bajo la modalidad de Non Delivery, lo que significa que no se realiza el intercambio de moneda, tan sólo se transfiere el diferencial cambiario, dichas operaciones presentan distintos plazos de vencimiento no superando los 360 días. Las operaciones se registran en la cuenta contable 867.00 (cuentas de orden) al valor nominal de los contratos de compra y venta de divisas por Bs0 y Bs266.552.160 al 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

n) Resultado neto del período

El Banco determina los resultados del período de acuerdo con normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), establecidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

o) Productos financieros y comisiones ganadas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los productos financieros ganados se registran por el método de lo devengado sobre la cartera vigente, excepto los correspondientes a aquellos créditos calificados D, E y F. Los productos financieros ganados sobre la cartera vencida y en ejecución y sobre cartera vigente con calificación D, E y F no se reconocen hasta el momento de su percepción.

Los productos financieros ganados sobre las inversiones temporarias e inversiones permanentes de renta fija son registrados en función del método de lo devengado. Las comisiones ganadas se contabilizan por el método de lo devengado, excepto las comisiones fijas que son reconocidas en el momento de su percepción.

p) Cargos financieros

Los cargos financieros son contabilizados por el método de lo devengado.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

q) Ingresos extraordinarios

Los ingresos extraordinarios se registran por el método de lo devengado.

r) Ingresos y gastos de gestiones anteriores

Los ingresos y gastos de gestiones anteriores se registran por el método de lo realizado.

s) Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)

La provisión del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas ha sido contabilizada en base a lo establecido en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

t) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

Los estados financieros y sus notas se han elaborado conforme a disposiciones establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. En caso de existir situaciones no previstas por dichas disposiciones, se aplican Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF/NIC), optando por la alternativa más conservadora.

u) Absorciones o fusiones de otras entidades

Durante las gestiones 2019 y 2018, el Banco Nacional de Bolivia S.A. no ha participado en la fusión, transformación o absorción de otras entidades dentro su grupo económico.

NOTA 3 – CAMBIO DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no han existido cambios en las políticas y prácticas contables respecto a la gestión 2017.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existían activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto por lo siguiente:



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
	Bs		Bs
Cuenta corriente y de encaje en el BCB	2.298.328.398		2.016.399.141
Cuenta fondos fiscales por operaciones de gestiones anteriores	1.268.844		1.278.015
Inversiones temporarias de disponibilidad restringida:			
Cuotas de participación Fondos RAL afectados a encaje legal	1.102.838.377		1.523.997.711
Títulos valores de entidades financieras adquiridos con pacto de reventa	45.158.298	(1)	20.485.047
Títulos valores de entidades no financieras adquiridos con pacto de reventa	8.280.251	(2)	19.519.247
Importes entregados en garantía	164.407		154.975
Inversiones permanentes de disponibilidad restringida:			
Cuotas de participación Fondo para créditos destinados al sector productivo y a vivienda de interés social	257		257
Cuotas de participación Fondo CPVIS cedidos en garantía de préstamos de liquidez del BCB	1.125.442.823	(3)	644.987.000
	<u>4.581.481.655</u>		<u>4.226.821.393</u>

- (1) Corresponde a títulos valores que fueron adquiridos con pacto de reventa en entidades de intermediación financiera.
- (2) Corresponde a títulos valores que fueron adquiridos con pacto de reventa de empresas constituidas en el país.
- (3) Corresponde a la adquisición de cuotas de participación en el CPVIS III para préstamos de liquidez con el Banco Central de Bolivia en moneda extranjera.

Según la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, Libro 2º, Título II, Capítulo VIII, las tasas de encaje legal para depósitos del público a la vista, ahorro y plazo fijo, en moneda nacional, MNUFV, MVDOL y en moneda extranjera, y para financiamientos externos a corto plazo, son:

En Moneda Nacional y MNUFV:

- Seis por ciento (6%), para encaje en efectivo
- Cinco por ciento (5%), para encaje en títulos

En Moneda Extranjera y MVDOL:

- Trece coma cinco por ciento (13,5%) para encaje en efectivo
- Diez por ciento (10%) para encaje en títulos para DPF mayores a 720 días y, dieciocho por ciento (18%) para el resto de pasivos.

La tasa de encaje legal para otros depósitos (Otras obligaciones con el público, con empresas públicas y con Bancos y Entidades de Financiamiento) es del cien por ciento (100%) en efectivo.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la constitución de encaje legal realizada por el Banco, considera las modificaciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

La posición de encaje legal del Banco, respecto al encaje legal requerido y constituido es:

Al 31 de diciembre de 2019:

Moneda	DEPOSITOS SUJETOS A ENCAJE					
	A la Vista	Caja de ahorro	A Plazo	Financiamientos Externos	Otros	Obligaciones Restringidas
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Moneda Nacional	4.592.368.845	5.068.933.751	8.107.477.132	176.132.171	313.257.177	423.585.157
Moneda Extranjera	1.169.219.991	1.680.236.830	253.950.234	12.965.231	102.953.013	63.421.141
Con Mantenimiento de Valor	-	-	-	-	-	-
Unidad de Fomento a la Vivienda	-	224.623	-	-	5.348.289	1.112

Moneda	ENCAJE EN EFECTIVO				ENCAJE EN TÍTULOS			
	Requerido	Req. Adicional/ (Deducción)	Requerimiento Total	Constituido	Requerimiento Normal	Req. Adicional/ (Deducción)	Requerimiento Total	Constituido
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Moneda Nacional	962.994.069	-	962.994.069	1.819.744.696	541.447.410	-	541.447.410	534.408.511
Moneda Extranjera	507.605.497	-	507.605.497	1.161.339.233	561.471.563	-	561.471.563	568.358.249
Con Mantenimiento de Valor	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidad de Fomento a la Vivienda	5.361.833	-	5.361.833	8.929.358	11.287	-	11.287	26.302

Al 31 de diciembre de 2018:

Moneda	DEPOSITOS SUJETOS A ENCAJE					
	A la Vista	Caja de ahorro	A Plazo	Financiamientos Externos	Otros	Obligaciones Restringidas
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Moneda Nacional	4.153.988.218	5.261.721.243	7.762.657.836	50.850.514	332.020.096	467.269.764
Moneda Extranjera	1.240.983.185	1.585.876.483	221.413.223	12.405.716	65.395.868	60.237.044
Con Mantenimiento de Valor	-	-	-	-	-	-
Unidad de Fomento a la Vivienda	208	228.571	157.197	-	4.912.591	3.049

Moneda	ENCAJE EN EFECTIVO				ENCAJE EN TÍTULOS			
	Requerimiento Normal	Req. Adicional/	Requerimiento Total	Constituido	Requerimiento Normal	Req. Adicional/	Requerimiento Total	Constituido
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Moneda Nacional	956.832.349	-	956.832.349	2.020.969.341	520.676.878	-	520.676.878	513.133.161
Moneda Extranjera	464.482.293	-	464.482.293	643.514.094	1.018.386.231	-	1.018.386.231	1.010.819.618
Con Mantenimiento de Valor	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidad de Fomento a la Vivienda	4.935.932	-	4.935.932	16.124.798	19.451	-	19.451	44.932



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La clasificación de activos y pasivos corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se compone como sigue:

	2019	2018
	Bs	Bs
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Disponibilidades	3.472.626.943	2.958.433.935
Inversiones temporarias	1.782.680.112	2.240.474.972
Cartera	4.169.132.822	3.830.401.169
Otras cuentas por cobrar	42.206.045	26.688.733
Otros activos	193.751.272	165.248.507
ACTIVO NO CORRIENTE		
Inversiones temporarias	1.934.635.454	2.269.732.454
Cartera	14.531.756.645	13.516.053.443
Inversiones permanentes	1.557.333.889	1.039.100.037
Bienes realizables, bienes de uso y otros activos	382.992.917	383.657.493
TOTAL ACTIVO	<u>28.067.116.099</u>	<u>26.429.790.743</u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones con el público	2.237.169.436	3.106.939.663
Obligaciones con instituciones fiscales	5.785.838	10.050.888
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	1.401.800.309	902.898.656
Otras cuentas por pagar	416.199.223	421.431.346
Previsiones	19.498.848	14.664.103
Obligaciones subordinadas	81.420.141	82.163.339
Obligaciones con empresas públicas	2.601.147.281	1.608.642.855
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones con el público	17.794.286.995	17.157.180.678
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	518.617.293	381.898.359
Previsiones	232.219.068	221.090.050
Valores en circulación	413.500.694	413.304.167
Obligaciones subordinadas	450.140.954	356.746.077
TOTAL PASIVO	<u>26.171.786.080</u>	<u>24.677.010.181</u>
PATRIMONIO NETO		
Capital social	1.366.039.470	1.257.023.600
Aportes para futuros aumentos de capital	74.534.561	70.415.200
Reservas	201.171.466	203.561.412
Resultados acumulados	253.584.522	221.780.350
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>1.895.330.019</u>	<u>1.752.780.562</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	<u>28.067.116.099</u>	<u>26.429.790.743</u>



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

La posición de calce financiero por plazos es la siguiente:

A partir del 1 de enero de 2020:

RUBROS	SALDO INICIAL Bs	PLAZO						
		A 30 DÍAS Bs	A 60 DÍAS Bs	A 90 DÍAS Bs	A 180 DÍAS Bs	A 360 DÍAS Bs	A 720 DÍAS Bs	+720 DÍAS Bs
ACTIVO Y CONTINGENTE	31.643.192.906	4.071.031.484	1.084.750.373	1.268.735.605	3.388.597.679	2.861.571.691	3.348.138.074	15.620.368.000
DISPONIBILIDADES	3.472.626.843	2.669.532.650	18.057.379	16.730.012	24.074.612	39.866.048	18.206.995	686.359.247
INVERSIONES TEMPORARIAS	3.717.315.566	390.307.662	357.619.017	93.817.911	422.603.332	518.332.189	731.620.914	1.203.014.541
CARTERA VIGENTE	18.628.239.489	383.814.516	337.843.064	613.943.675	1.148.925.855	1.684.599.711	2.071.655.425	12.387.451.243
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	42.206.044	41.197.813	26.847	42.358	657.237	41.689	240.100	-
INVERSIONES PERMANENTES	1.557.333.890	1.589.509	-	-	1.133.410.594	4.239.152	7.530.310	410.564.325
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	649.394.166	45.261.739	4.812.566	12.112.356	27.665.161	23.011.794	34.078.776	502.451.774
CUENTAS CONTINGENTES	3.576.076.808	539.327.595	366.391.500	532.083.293	630.460.888	591.481.108	484.805.554	431.526.870
PASIVO	26.171.786.080	1.650.544.380	326.059.747	366.418.968	1.927.348.323	1.120.517.065	1.374.093.746	19.406.803.851
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - VISTA	4.241.397.122	160.955.795	150.284.043	141.921.793	137.597.065	151.631.001	148.246.010	3.351.661.415
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - AHORRO	6.724.824.311	72.319.926	71.056.233	76.567.933	79.473.610	103.823.953	99.891.026	6.221.692.630
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - A PLAZO	7.642.266.536	75.222.250	29.100.823	4.858.418	130.201.993	287.997.307	623.782.343	6.481.103.402
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO RESTRINGIDAS	567.189.841	525.281.548	867.005	3.096.046	9.554.086	26.159.598	514.176	1.717.370
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - VISTA	1.520.518.344	64.282.438	56.011.941	53.880.794	53.932.940	60.398.004	56.315.476	1.175.636.751
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - AHORRO PASIVO	24.570.891	271.125	265.090	286.577	297.369	394.262	377.021	22.679.447
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - A PLAZO	719.160.832	296.618.759	-	37.336.297	100.000.000	36.705.776	12.000.000	236.500.000
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - RESTRINGIDAS	336.887.213	455.087	-	-	123.724.731	212.717.395	-	-
FINANCIAMIENTOS BCB	1.125.307.000	-	-	-	1.125.307.000	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS DEL PAÍS	726.504.514	9.304.154	9.070.846	41.112.893	12.199.492	136.199.836	234.916.074	283.701.219
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	7.915.366	7.915.366	-	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	264.828.780	264.828.780	-	-	-	-	-	-
TÍTULOS VALORES	410.000.000	-	-	-	80.000.000	-	-	330.000.000
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	527.560.077	-	3.433.361	-	36.922.600	37.063.161	82.056.323	368.084.632
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1.332.845.253	173.090.152	5.370.405	8.158.217	38.137.425	67.426.772	115.335.297	924.126.985
BRECHA SIMPLE (Activo + Cont. - Pasivo)	5.471.406.826	2.420.487.104	758.690.626	902.316.637	1.461.249.356	1.741.054.626	1.974.044.328	(3.786.435.851)
BRECHA ACUMULADA		2.420.487.104	3.179.177.730	4.081.494.367	5.542.743.723	7.283.798.349	9.257.842.677	5.471.406.826

A partir del 1 de enero de 2019:

RUBROS	SALDO INICIAL Bs	PLAZO						
		A 30 DÍAS Bs	A 60 DÍAS Bs	A 90 DÍAS Bs	A 180 DÍAS Bs	A 360 DÍAS Bs	A 720 DÍAS Bs	+720 DÍAS Bs
ACTIVO Y CONTINGENTE	30.442.387.672	3.296.546.853	1.096.541.960	1.074.524.694	3.401.560.774	2.933.296.920	3.184.705.030	15.461.001.441
DISPONIBILIDADES	2.958.433.935	1.830.024.689	36.844.343	34.499.123	31.794.052	39.534.376	22.893.155	962.844.197
INVERSIONES TEMPORARIAS	4.510.207.425	344.626.710	321.633.544	130.052.621	775.763.544	668.398.452	575.155.180	1.694.577.274
CARTERA VIGENTE	17.296.215.373	297.756.344	409.299.267	400.183.564	1.152.888.257	1.570.733.737	2.012.649.513	11.453.164.691
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	26.688.733	25.780.985	284.975	279.658	89.295	-	-	253.820
INVERSIONES PERMANENTES	1.039.100.037	-	-	13.885.806	647.076.655	3.637.629	41.640.758	323.859.189
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	599.145.240	31.485.420	(53.789)	3.073.318	29.244.208	23.947.538	21.480.236	489.968.309
CUENTAS CONTINGENTES	4.012.596.928	761.082.705	328.533.620	492.550.604	764.704.663	627.505.188	510.886.188	527.333.951
PASIVO	24.677.010.181	1.565.286.573	639.716.763	721.726.419	1.395.547.289	1.185.090.288	953.575.704	18.216.067.145
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - VISTA	4.616.492.510	170.300.917	236.681.430	207.267.822	161.447.826	170.206.145	183.599.915	3.466.988.455
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - AHORRO	6.795.348.997	98.929.174	176.583.609	161.169.441	130.259.416	118.193.660	125.317.049	5.984.896.648
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - PLAZO	7.533.964.935	238.426.013	123.921.482	140.273.917	142.232.688	207.809.813	187.056.153	6.493.244.869
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO RESTRINGIDAS	613.460.206	503.069.536	3.483.677	2.060.844	8.644.528	84.977.722	2.186.784	9.037.113
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - VISTA	783.906.072	31.643.838	45.160.238	39.296.987	33.227.322	30.332.382	30.732.824	573.352.481
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - AHORRO PASIVO	52.477.300	652.099	941.898	871.509	757.932	718.676	715.801	47.819.385
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - A PLAZO	450.263.372	20.704.448	-	-	106.425.000	273.517.874	49.616.000	-
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL RESTRINGIDAS	306.405.686	4.338.644	-	137.279.143	3.215.000	161.572.899	-	-
FINANCIAMIENTOS BCB	644.987.000	-	-	-	644.987.000	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT. FINANCIERAS DEL PAÍS	572.968.507	10.519.847	40.527.896	22.102.283	81.364.714	36.555.408	152.311.959	229.586.400
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	23.369.289	23.369.289	-	-	-	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	262.133.689	262.107.621	-	26.068	-	-	-	-
TÍTULOS VALORES	410.000.000	-	-	-	-	-	80.000.000	330.000.000
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	434.714.000	-	3.433.361	-	35.550.500	38.983.952	77.419.123	779.326.954
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1.176.518.668	200.225.145	8.983.172	11.378.405	27.435.263	62.221.747	64.620.096	801.654.840
BRECHA SIMPLE (Activo + Cont. - Pasivo)	5.765.377.491	1.725.470.280	456.825.197	352.798.275	2.006.013.485	1.748.206.632	2.231.129.326	(2.755.065.704)
BRECHA ACUMULADA		1.725.470.280	2.182.295.477	2.535.093.752	4.541.107.237	6.289.313.869	8.520.443.195	5.765.377.491



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene saldos de operaciones activas y pasivas con sociedades relacionadas – BNB Corporación S.A. (Sociedad Controladora del Grupo Financiero BNB) y empresas financieras integrantes del grupo (a partir de la constitución de la sociedad controladora) (BNB SAFI S.A., BNB Valores S.A., BNB Valores Perú S.A. Sociedad Agente de Bolsa - S.A.B. y BNB Leasing S.A.) y con accionistas de la Sociedad.

Las operaciones mencionadas en el párrafo anterior han originado ingresos y egresos reconocidos en cada período, los cuales no son significativos respecto de los siguientes totales: del total del activo; del total del pasivo; del total de los ingresos financieros; del total de los gastos financieros del Banco. Asimismo, no exceden los límites establecidos en la Ley de Servicios Financieros, las regulaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y la Ley del Banco Central de Bolivia (texto ordenado).

NOTA 7 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos incluyen el equivalente de saldos en otras monedas (principalmente dólares estadounidenses) y Unidades de Fomento a la Vivienda (UFV).

Los saldos en moneda extranjera y Unidad de Fomento a la Vivienda, son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2019:

	Total ME Bs	Total UFV Bs	Total Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	1.327.776.975	8.929.358	1.336.706.333
Inversiones temporarias	895.998.612	22.281.221	918.279.833
Cartera	129.840.401	-	129.840.401
Otras cuentas por cobrar	3.619.977	-	3.619.977
Inversiones permanentes	1.338.092.042	-	1.338.092.042
Otros activos	275.612	-	275.612
Total activo	<u>3.695.603.619</u>	<u>31.210.579</u>	<u>3.726.814.198</u>
PASIVO			
Obligaciones con el público	3.250.014.288	5.574.025	3.255.588.313
Obligaciones con instituciones fiscales	144.207	22	144.229
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	21.935.733	-	21.935.733
Otras cuentas por pagar	44.305.291	-	44.305.291
Previsiones	15.816.234	792.259	16.608.493
Obligaciones subordinadas	447.686.662	-	447.686.662
Obligaciones con empresas públicas	67.221.916	-	67.221.916
Total pasivo	<u>3.847.124.331</u>	<u>6.366.306</u>	<u>3.853.490.637</u>
Posición neta - activa (pasiva)	<u>(151.520.712)</u>	<u>24.844.273</u>	<u>(126.676.439)</u>



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Al 31 de diciembre de 2018:

	Total ME Bs	Total UFV Bs	Total Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	692.846.499	16.124.798	708.971.297
Inversiones temporarias	1.452.007.145	22.012.862	1.474.020.007
Cartera	182.761.506	-	182.761.506
Otras cuentas por cobrar	4.593.782	-	4.593.782
Inversiones permanentes	776.405.572	-	776.405.572
Otros activos	658.239	-	658.239
Total activo	<u>3.109.272.743</u>	<u>38.137.660</u>	<u>3.147.410.403</u>
PASIVO			
Obligaciones con el público	3.116.605.593	5.301.616	3.121.907.209
Obligaciones con instituciones fiscales	164.271	2.096	166.367
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	35.800.592	-	35.800.592
Otras cuentas por pagar	49.705.053	-	49.705.053
Previsiones	17.212.852	366.065	17.578.917
Valores en circulación	-	-	-
Obligaciones subordinadas	325.322.103	-	325.322.103
Obligaciones con empresas públicas	101.973.788	-	101.973.788
Total pasivo	<u>3.646.784.252</u>	<u>5.669.777</u>	<u>3.652.454.029</u>
Posición neta - activa (pasiva)	<u>(537.511.509)</u>	<u>32.467.883</u>	<u>(505.043.626)</u>

El tipo de cambio oficial vigente del dólar estadounidense al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de Bs6,86 por USD 1 para ambos períodos. La UFV vigente al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es de Bs2,33187 y Bs2,29076 por UFV 1, respectivamente.

El Banco Nacional de Bolivia S.A. basa su estrategia de administración de la posición cambiaria en moneda extranjera (USD) cumpliendo los límites establecidos por la normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco Nacional de Bolivia S.A. mantiene una posición corta en moneda extranjera (USD), dentro de los límites establecidos por la normativa vigente aplicable.

De la misma manera, la posición del Banco en UFV (Unidad de Fomento a la Vivienda) cumplió los límites establecidos por la normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) DISPONIBILIDADES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019		2018
	Bs		Bs
Caja			
Billetes y monedas nominativo por moneda	878.649.853		786.067.007
Metales preciosos nominativo por metal	622.853		622.853
Fondos asignados a cajeros automáticos	108.055.030		100.323.734
Banco Central de Bolivia			
Cuenta corriente y de encaje entidades bancarias	2.298.328.398		2.016.399.141
Cuenta compras bolsín BCB	1.000.000	(1)	-
Cuenta fondos fiscales por operaciones de gestiones anteriores	1.268.844		1.278.015
Bancos y Corresponsales del exterior			
Bancos y Corresponsales del exterior nominativo por corresponsal	162.704.670	(2)	14.405.247
Documentos de cobro inmediato			
Documentos para cámara de compensación nominativo por entidad	21.997.295		39.337.938
	<u>3.472.626.943</u>		<u>2.958.433.935</u>

- 1) Corresponde a adjudicaciones de divisas del Banco Central de Bolivia.
- 2) Corresponde a los saldos que el Banco mantiene con bancos y corresponsales del exterior.

b) CARTERA

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

b.1) CARTERA VIGENTE

	2019		2018
	Bs		Bs
Adelantos en cuenta corriente vigentes	28.863.409		83.521.184
Documentos descontados vigentes	3.740.643		6.188.442
Préstamos a plazo fijo vigentes	988.781.636		827.350.826
Préstamos amortizables vigentes	9.285.468.885		9.217.929.236
Deudores por venta de bienes a plazo vigentes	1.642.028		2.254.884
Deudores por tarjetas de crédito vigentes	144.562.281		230.800.999
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado vigentes	2.540.145.905		2.613.089.873
Deudores por cartas de crédito diferidas vigentes	7.915.366		23.369.289
Préstamos con recursos de entidades financieras de segundo piso vigentes	-		722.667
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria vigentes	277.686.776		305.036.205
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vigentes	4.599.274.477		3.376.593.142
Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria vigentes	195.335.589		273.071.803
Préstamos a entidades públicas vigentes	74.696.349		-
	<u>18.148.113.344</u>		<u>16.959.928.550</u>



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

b.2) CARTERA VENCIDA

	2019	2018
	Bs	Bs
Préstamos a plazo fijo vencidos	660.864	2.012.469
Préstamos amortizables vencidos	37.240.843	53.608.424
Deudores por venta de bienes a plazo	129.758	-
Deudores por tarjetas de crédito vencidos	1.703.518	867.145
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado vencidos	19.169.177	18.790.724
Deudores por garantías vencidos nominativo por clase de garantía	-	550.000
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria vencidos	3.565.949	3.714.275
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vencidos	21.905.656	13.295.535
Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria vencidos	2.032.610	-
	<u>86.408.375</u>	<u>92.838.572</u>

b.3) CARTERA EN EJECUCIÓN

	2019	2018
	Bs	Bs
Adelantos en cuenta corriente en ejecución	492.010	298.216
Préstamos a plazo fijo en ejecución	18.158.827	39.816.986
Préstamos amortizables en ejecución	96.481.824	101.101.089
Deudores por venta de bienes a plazo en ejecución	882.992	882.992
Deudores por tarjetas de crédito en ejecución	3.504.118	1.923.550
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado en ejecución	36.004.987	37.439.022
Préstamos con recursos de entidades financieras de segundo piso en ejecución nominativo por línea	-	437.387
Deudores por garantías en ejecución nominativo por clase de garantía	14.017.342	13.628.060
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria en ejecución	4.815.333	4.579.396
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social en ejecución	22.388.007	12.757.572
Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria en ejecución	566.210	-
	<u>197.311.650</u>	<u>212.864.270</u>

b.4) CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VIGENTE

	2019	2018
	Bs	Bs
Préstamos a plazo fijo reprogramados vigentes	39.923.203	21.384.185
Préstamos amortizables reprogramados vigentes	377.184.465	266.302.989
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado reprogramados vigentes	12.729.475	6.662.383
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria reprogramados vigentes	637.073	961.101
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados vigentes	4.243.616	3.971.117
Otros préstamos reprogramados vigentes	45.408.314	37.005.048
	<u>480.126.146</u>	<u>336.286.823</u>



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

b.5) CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VENCIDA

	2019	2018
	Bs	Bs
Préstamos a plazo fijo reprogramados vencidos	2.620.106	346.251
Préstamos amortizables reprogramados vencidos	14.692.307	4.814.096
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria reprogramados vencidos	174.821	-
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados vencidos	1.135.339	885.605
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado reprogramados vencidos	96.304	784.546
Otros préstamos reprogramados vencidos	96.593	6.157.128
	<u>18.815.470</u>	<u>12.987.626</u>

b.6) CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA EN EJECUCIÓN

	2019	2018
	Bs	Bs
Préstamos a plazo fijo reprogramados en ejecución	11.462.300	11.826.490
Préstamos amortizables reprogramados en ejecución	27.862.180	15.871.028
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado reprogramados en ejecución	2.809.101	1.125.235
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria reprogramados en ejecución	88.240	59.418
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados en ejecución	198.781	38.207
Otros préstamos reprogramados en ejecución	11.537.985	11.678.488
	<u>53.958.587</u>	<u>40.598.866</u>

b.7) PRODUCTOS FINANCIEROS DEVENGADOS POR COBRAR SOBRE CARTERA

	2019	2018
	Bs	Bs
Productos devengados por cobrar cartera vigente	117.636.727	105.006.604
Productos devengados por cobrar cartera reprogramada o reestructurada vigente	4.105.482	1.560.024
	<u>121.742.209</u>	<u>106.566.628</u>

b.8) PREVISIÓN PARA CARTERA INCOBRABLE

	2019		2018
	Bs		Bs
Previsión específica para cartera vigente	75.324.441		76.071.473
Previsión específica para cartera vencida	24.243.564		22.980.162
Previsión específica para cartera en ejecución	133.910.118		154.769.674
Previsión específica para cartera reprogramada vigente	9.977.237		7.260.094
Previsión específica para cartera reprogramada vencida	3.217.827		2.132.058
Previsión específica para cartera reprogramada en ejecución	27.236.521		20.726.656
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	117.676.606	(1)	117.676.606
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	14.000.000	(2)	14.000.000
	<u>405.586.314</u>		<u>415.616.723</u>

1) El saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a la constitución de previsión genérica requerida por ASFI mediante Cartas ASFI/DSR II/R-251663/2017 de 29 de diciembre

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

de 2017, ASFI/DSR I/R-198375/2013 de 30 de diciembre de 2013 y ASFI/DSR I/R-138624/2011 de 23 de diciembre de 2011 (previsión genérica por revisión de créditos de vivienda, consumo, microcrédito y pyme calificados por días mora), por factores de riesgo por incobrabilidad adicional a la morosidad, alcanzando la suma de USD 17.154.024 (equivalente a Bs117.676.606).

- 2) El saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a la previsión genérica voluntaria para incobrabilidad de cartera por otros riesgos y cartera masiva identificados por criterios de prudencia.

b.9) COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DIRECTA Y CONTINGENTE

b.9.i) La clasificación de cartera y contingente según calificación de créditos, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019:

Calificación	Vigente + Reprogramada Vigente Bs		Vencida + Reprogramada Vencida Bs		En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs		Contingente Bs		Previsión específica para incobrables y contingentes Bs	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
A	18.223.952.602	98%	-	0%	-	0%	3.491.994.170	98%	72.792.775	17%
B	315.397.543	2%	39.798.022	38%	-	0%	36.851.192	1%	10.096.660	2%
C	81.046.464	0%	34.163.871	32%	2.926.884	1%	40.428.794	1%	21.540.602	5%
D	4.461.041	0%	5.091.982	5%	7.471.278	3%	630.762	0%	5.440.663	1%
E	350.351	0%	9.339.042	9%	56.478.349	22%	3.125.054	0%	36.800.046	9%
F	3.031.489	0%	16.830.928	16%	184.393.726	74%	3.046.835	0%	146.737.809	35%
Sub total	18.628.239.490	100%	105.223.845	100%	251.270.237	100%	3.576.076.807	100%	293.408.555	69%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	131.676.606	31%
Total Cartera :	18.628.239.490	100%	105.223.845	100%	251.270.237	100%	3.576.076.807	100%	425.085.161	100%

Al 31 de diciembre de 2018:

Calificación	Vigente + Reprogramada Vigente Bs		Vencida + Reprogramada Vencida Bs		En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs		Contingente Bs		Previsión específica para incobrables y contingentes Bs	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
A	16.917.608.630	98%	892.383	1%	-	0%	3.954.625.524	99%	72.564.076	17%
B	317.125.033	2%	40.780.365	39%	49.286	0%	45.301.430	1%	9.194.147	2%
C	40.722.494	0%	27.431.422	26%	5.171.532	2%	205.150	0%	8.674.840	2%
D	18.512.434	0%	15.304.321	14%	5.834.979	2%	677.202	0%	11.729.967	3%
E	993.968	0%	11.061.918	10%	69.821.453	28%	9.389.728	0%	52.041.823	12%
F	1.252.814	0%	10.355.789	10%	172.585.886	68%	2.397.895	0%	143.761.452	33%
Sub total	17.296.215.373	100%	105.826.198	100%	253.463.136	100%	4.012.596.929	100%	297.966.305	69%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	131.676.606	31%
Total Cartera :	17.296.215.373	100%	105.826.198	100%	253.463.136	100%	4.012.596.929	100%	429.642.911	100%



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

b.9.ii) La concentración de la cartera y contingente por número de clientes, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019:

Número de prestatarios	Vigente + Reprogramada Vigente Bs		Vencida + Reprogramada Vencida Bs		En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs		Contingente Bs		Previsión específica para incobrables y contingentes Bs	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
De 1 a 10 mayores prestatarios	1.109.493.354	6%	-	0%	-	0%	1.378.438.076	39%	1.239.764	0%
De 11 a 50 mayores prestatarios	2.581.379.736	14%	-	0%	-	0%	653.552.925	17%	10.641.102	3%
De 51 a 100 mayores prestatarios	1.343.974.978	7%	-	0%	16.567.835	7%	309.469.414	9%	22.972.356	5%
Otros	13.593.391.422	73%	105.223.845	100%	234.702.402	93%	1.234.616.392	35%	258.555.333	61%
Subtotal	18.628.239.490	100%	105.223.845	100%	251.270.237	100%	3.576.076.807	100%	293.408.555	69%
Previsión Genérica:	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	131.676.606	31%
Total Cartera:	18.628.239.490	100%	105.223.845	100%	251.270.237	100%	3.576.076.807	100%	425.085.161	100%

Al 31 de diciembre de 2018:

Número de prestatarios	Vigente + Reprogramada Vigente Bs		Vencida + Reprogramada Vencida Bs		En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs		Contingente Bs		Previsión específica para incobrables y contingentes Bs	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
De 1 a 10 mayores prestatarios	728.899.660	4%	-	0%	-	0%	1.716.574.746	43%	503.646	0%
De 11 a 50 mayores prestatarios	2.532.151.794	15%	-	0%	68.685.534	27%	678.661.825	17%	64.246.332	15%
De 51 a 100 mayores prestatarios	1.371.566.586	8%	-	0%	-	0%	407.637.857	10%	3.961.839	1%
Otros	12.663.597.333	73%	105.826.198	100%	184.777.602	73%	1.209.722.501	30%	229.254.488	53%
Subtotal	17.296.215.373	100%	105.826.198	100%	253.463.136	100%	4.012.596.929	100%	297.966.305	69%
Previsión Genérica:	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	131.676.606	31%
Total Cartera:	17.296.215.373	100%	105.826.198	100%	253.463.136	100%	4.012.596.929	100%	429.642.911	100%

b.9.iii) La clasificación de cartera por tipo de garantía y estado del crédito, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019:

Tipo de garantía	Vigente + Reprogramada Vigente Bs		Vencida + Reprogramada Vencida Bs		En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs		Contingente Bs		Previsión específica para incobrables y contingentes Bs	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Créditos Autoliquidables	85.962.417	0%	90.978	0%	6.860	0%	2.003.093.642	56%	-	0%
Garantía Hipotecaria	14.035.977.142	75%	77.915.859	74%	180.036.478	72%	472.750.340	12%	186.322.969	44%
Garantía Prendaria	2.033.023.699	12%	3.351.425	4%	22.360.761	9%	219.310.535	6%	38.796.016	9%
Garantía Personal	1.852.212.635	10%	20.105.520	19%	44.524.204	17%	670.563.710	19%	56.193.951	13%
Fondos de Garantía	257.250.118	1%	1.329.541	1%	1.280.321	1%	353.984	1%	3.545.476	1%
Otros	363.813.479	2%	2.430.522	2%	3.061.613	1%	210.004.596	6%	8.370.143	2%
Subtotal	18.628.239.490	100%	105.223.845	100%	251.270.237	100%	3.576.076.807	100%	293.228.555	69%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	131.676.606	31%
Total Cartera :	18.628.239.490	100%	105.223.845	100%	251.270.237	100%	3.576.076.807	100%	424.905.161	100%

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Al 31 de diciembre de 2018:

Tipo de garantía	Vigente + Reprogramada Vigente Bs		Vencida + Reprogramada Vencida Bs		En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs		Contingente Bs		Previsión específica para incobrables y contingentes Bs	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Créditos Autoliquidables	54.448.562	0%	52.047	0%	6.860	0%	2.354.290.649	59%	-	0%
Garantía Hipotecaria	12.666.248.247	73%	77.568.402	73%	149.033.492	59%	538.394.098	13%	171.430.063	40%
Garantía Prendaria	1.960.926.546	12%	9.232.881	9%	34.069.418	13%	211.384.405	5%	43.673.634	10%
Garantía Personal	2.263.887.033	13%	16.824.682	16%	68.230.235	27%	902.504.565	22%	77.267.722	18%
Fondos de Garantía	224.457.222	1%	2.148.186	2%	2.123.131	1%	4.281.031	1%	3.960.019	1%
Otros	126.247.763	1%	-	0%	-	0%	1.742.181	0%	1.634.867	0%
Subtotal	17.296.215.373	100%	105.826.198	100%	253.463.136	100%	4.012.596.929	100%	297.966.305	69%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	131.676.606	31%
Total Cartera :	17.296.215.373	100%	105.826.198	100%	253.463.136	100%	4.012.596.929	100%	429.642.911	100%

b.9.iv) La clasificación de cartera por tipo de crédito, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019:

Tipo de crédito	Vigente + Reprogramada Vigente Bs		Vencida + Reprogramada Vencida Bs		En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs		Contingente Bs		incobrables y contingentes Bs	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Empresarial	5.012.177.640	27%	90.419	0%	41.577.511	17%	2.561.494.164	72%	54.187.886	14%
PYME	3.439.006.253	19%	18.830.125	18%	72.233.725	29%	709.209.549	20%	51.652.257	12%
Microcrédito DG	641.638.231	3%	11.893.410	11%	28.556.911	11%	78.467.352	2%	25.975.272	6%
Microcrédito No DG	354.146.985	2%	11.206.101	11%	23.935.648	10%	10.022.971	0%	30.999.018	7%
De Consumo DG	53.818.184	0%	1.303.834	1%	5.920.715	2%	558.812	0%	7.826.505	2%
De Consumo No DG	1.496.223.563	8%	13.690.343	13%	12.213.890	5%	216.323.959	6%	68.932.702	16%
De Vivienda	7.157.829.023	38%	42.436.233	40%	61.400.875	24%	-	0%	42.861.395	10%
De Vivienda sin garantía hipotecaria	473.399.611	3%	5.773.380	6%	5.430.962	2%	-	0%	10.973.520	3%
Subtotal	18.628.239.490	100%	105.223.845	100%	251.270.237	100%	3.576.076.807	100%	293.408.555	70%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	131.676.606	31%
Total Cartera :	18.628.239.490	100%	105.223.845	100%	251.270.237	100%	3.576.076.807	100%	425.085.161	101%

Al 31 de diciembre de 2018:

Tipo de crédito	Vigente + Reprogramada Vigente Bs		Vencida + Reprogramada Vencida Bs		En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs		Contingente Bs		Previsión específica para incobrables y contingentes Bs	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Empresarial	4.610.437.563	27%	-	0%	68.685.533	27%	2.962.718.740	74%	72.485.350	17%
PYME	3.485.925.573	20%	36.361.568	34%	63.897.955	25%	744.081.733	19%	56.730.126	13%
Microcrédito DG	640.879.984	4%	12.617.877	12%	20.732.959	8%	99.379.531	2%	20.253.782	5%
Microcrédito No DG	394.988.364	2%	8.422.355	8%	26.380.677	10%	9.466.899	0%	30.848.943	7%
De Consumo DG	75.148.288	0%	954.217	1%	5.460.700	2%	539.506	0%	7.779.596	2%
De Consumo No DG	1.507.686.707	9%	9.999.497	9%	12.306.460	6%	196.410.520	5%	64.647.862	15%
De Vivienda	6.002.445.254	35%	33.756.410	32%	51.360.037	20%	-	0%	34.833.007	8%
De Vivienda sin garantía hipotecaria	578.703.640	3%	3.714.274	4%	4.638.815	2%	-	0%	10.387.639	2%
Subtotal	17.296.215.373	100%	105.826.198	100%	253.463.136	100%	4.012.596.929	100%	297.966.305	69%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	131.676.606	31%
Total Cartera :	17.296.215.373	100%	105.826.198	100%	253.463.136	100%	4.012.596.929	100%	429.642.911	100%

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

b.9.v) La clasificación de cartera por sector económico, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019:

Sector económico	Vigente + Reprogramada Vigente Bs		Vencida + Reprogramada Vencida Bs		En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs		Contingente Bs		Previsión específica para incobrables y contingentes Bs	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Agricultura y Ganadería	1.357.890.661	8%	4.984.321	5%	6.455.669	3%	12.909.561	0%	6.086.488	1%
Caza, silvicultura y pesca	853.539	0%	-	0%	66.624	0%	944	0%	72.647	0%
Extracción de petróleo crudo y gas natural	18.538.109	0%	40.593	0%	206	0%	170.016.485	5%	955.459	0%
Minerales metálicos y no metálicos	85.101.603	0%	-	0%	21.129	0%	14.145.447	0%	361.748	0%
Industria manufacturera	3.414.089.034	18%	10.244.875	11%	33.041.585	13%	251.047.931	7%	27.651.777	7%
Producción y distribución de energía, gas y agua	505.899.819	3%	44.524	0%	481.632	0%	552.827.921	15%	345.807	0%
Construcción	1.332.097.481	7%	12.966.541	12%	61.141.079	24%	603.491.195	18%	58.667.288	14%
Venta al por mayor y menor	2.173.405.076	12%	24.070.378	23%	89.101.630	35%	186.051.342	5%	74.089.529	18%
Hoteles y restaurantes	334.201.438	2%	3.623.934	3%	4.312.388	2%	7.561.926	0%	5.445.895	1%
Transporte almacenamiento y comunicaciones	703.173.342	4%	4.886.454	5%	7.891.372	3%	28.146.442	1%	14.814.319	3%
Intermediación Financiera	439.690.218	2%	1.167.014	1%	1.900.737	1%	1.409.944.739	39%	3.913.130	1%
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	2.310.304.205	12%	21.255.645	20%	19.425.650	9%	203.350.906	6%	33.662.655	9%
Administración Pública, defensa y seguridad social obligatoria	160.410.382	1%	338.239	0%	844.030	0%	505.301	0%	1.082.055	0%
Educación	142.809.856	1%	292.868	0%	1.250.348	0%	3.446.285	0%	1.865.553	0%
Servicios sociales, comunales y personales	5.632.529.875	30%	21.308.459	20%	25.336.158	10%	130.081.074	4%	64.219.164	15%
Servicio de Hogares privados que contratan servicio doméstico	368.180	0%	-	0%	-	0%	6.860	0%	2.372	0%
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	4.676.476	0%	-	0%	-	0%	247.255	0%	24.813	0%
Actividades atípicas	12.200.196	0%	-	0%	-	0%	2.295.193	0%	147.846	0%
Subtotal	18.628.239.490	100%	105.223.845	100%	251.270.237	100%	3.576.076.807	100%	293.408.555	69%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	131.676.606	31%
Total Cartera :	18.628.239.490	100%	105.223.845	100%	251.270.237	100%	3.576.076.807	100%	425.085.161	100%

Al 31 de diciembre de 2018:

Sector económico	Vigente + Reprogramada Vigente Bs		Vencida + Reprogramada Vencida Bs		En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs		Contingente Bs		Previsión específica para incobrables y contingentes Bs	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Agricultura y Ganadería	1.169.194.637	7%	1.697.394	2%	3.832.160	2%	15.704.135	0%	4.079.976	1%
Caza, silvicultura y pesca	1.488.783	0%	-	0%	177.129	0%	6.640	0%	187.772	0%
Extracción de petróleo crudo y gas natural	22.606.626	0%	-	0%	206	0%	182.908.262	5%	617.744	0%
Minerales metálicos y no metálicos	81.854.439	0%	629.892	1%	211.545	0%	5.845.938	0%	436.123	0%
Industria manufacturera	3.473.134.961	20%	28.785.890	27%	20.653.582	8%	272.064.488	7%	25.932.922	7%
Producción y distribución de energía, gas y agua	342.668.704	2%	-	0%	632.076	0%	539.914.721	13%	388.712	0%
Construcción	1.317.182.551	8%	2.914.928	3%	109.518.774	43%	799.799.831	20%	92.334.224	21%
Venta al por mayor y menor	2.253.438.223	13%	36.571.582	35%	64.174.626	25%	157.763.674	4%	64.044.422	15%
Hoteles y restaurantes	316.403.206	2%	2.383.104	2%	2.617.862	1%	10.470.975	0%	4.745.307	1%
Transporte almacenamiento y comunicaciones	607.993.295	4%	4.268.278	4%	8.516.814	3%	30.860.059	1%	9.809.794	3%
Intermediación Financiera	426.115.194	2%	380.929	0%	1.158.659	0%	1.309.076.310	33%	4.839.461	1%
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	2.574.497.218	15%	10.583.252	10%	19.697.771	8%	573.014.551	14%	34.163.264	8%
Administración Pública, defensa y seguridad social obligatoria	104.096.258	1%	1.181.442	1%	1.374.105	1%	623.264	0%	1.387.723	0%
Educación	218.272.649	1%	125.985	0%	1.286.913	1%	7.788.099	0%	2.025.872	0%
Servicios sociales, comunales y personales	4.360.868.501	25%	16.246.421	15%	19.561.242	8%	103.890.108	3%	52.629.906	12%
Servicio de Hogares privados que contratan servicio doméstico	342.790	0%	-	0%	27.619	0%	6.860	0%	28.346	0%
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	7.067.011	0%	-	0%	-	0%	127.681	0%	49.629	0%
Actividades atípicas	18.990.327	0%	57.101	0%	22.053	0%	2.731.333	0%	265.108	0%
Subtotal	17.296.215.373	100%	105.826.198	100%	253.463.136	100%	4.012.596.929	100%	297.966.305	69%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	131.676.606	31%
Total Cartera :	17.296.215.373	100%	105.826.198	100%	253.463.136	100%	4.012.596.929	100%	429.642.911	100%

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

b.9.vi) La clasificación de cartera por destino de crédito, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019:

Destino del Crédito	Vigente + Reprogramada Vigente Bs		Vencida + Reprogramada Vencida Bs		En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs		Contingente Bs		Previsión específica para incobrables y contingentes Bs	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Agricultura y Ganadería	1.263.456.590	7%	4.145.874	4%	4.734.447	2%	4.788.721	0%	3.822.821	1%
Caza, silvicultura y pesca	101.768	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
Extracción de petróleo crudo y gas natural	2.070.835	0%	-	0%	-	0%	169.365.956	5%	872.756	0%
Minerales metálicos y no metálicos	50.470.317	0%	-	0%	21.130	0%	12.768.058	0%	146.987	0%
Industria manufacturera	3.169.735.890	17%	4.287.159	4%	24.318.507	10%	242.974.062	7%	20.545.256	5%
Producción y distribución de energía, gas y agua	497.936.351	3%	-	0%	-	0%	552.517.884	15%	26.321	0%
Construcción	3.122.375.952	17%	21.439.164	20%	67.262.165	27%	701.055.701	20%	70.236.541	17%
Venta al por mayor y menor	1.924.460.039	10%	18.843.140	18%	68.401.304	27%	155.566.579	4%	87.030.235	20%
Hoteles y restaurantes	158.867.512	1%	964.538	1%	1.225.891	0%	4.364.194	0%	1.984.748	0%
Transporte almacenamiento y comunicaciones	514.480.495	3%	4.154.702	4%	6.034.131	2%	25.563.543	1%	8.408.119	2%
Intermediación Financiera	456.657.076	2%	3.093.448	3%	4.152.575	2%	1.493.112.209	42%	16.602.216	4%
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	6.765.549.331	36%	41.867.445	40%	67.941.750	27%	194.176.529	5%	56.718.091	13%
Administración Pública, defensa y seguridad social obligatoria	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
Educación	32.856.435	0%	-	0%	812.470	0%	385.698	0%	611.080	0%
Servicios sociales, comunales y personales	669.220.909	4%	6.428.375	6%	6.365.867	3%	19.430.812	1%	26.403.383	6%
Servicio de Hogares privados que contratan servicio doméstico	-	0%	-	0%	-	0%	6.861	0%	-	0%
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
Actividades atípicas	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
Subtotal	18.628.239.490	100%	105.223.845	100%	251.270.237	100%	3.576.076.807	100%	293.408.554	69%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	131.676.606	31%
Total Cartera :	18.628.239.490	100%	105.223.845	100%	251.270.237	100%	3.576.076.807	100%	425.085.160	100%

Al 31 de diciembre de 2018:

Sector económico	Vigente + Reprogramada Vigente Bs		Vencida + Reprogramada Vencida Bs		En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs		Contingente Bs		Previsión específica para incobrables y contingentes Bs	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Agricultura y Ganadería	1.192.784.296	7%	1.451.856	1%	2.525.339	1%	9.892.994	0%	2.464.332	1%
Caza, silvicultura y pesca	252.563	0%	-	0%	-	0%	-	0%	286	0%
Extracción de petróleo crudo y gas natural	16.475.998	0%	-	0%	-	0%	182.254.773	5%	531.462	0%
Minerales metálicos y no metálicos	52.270.648	0%	629.892	1%	-	0%	4.309.301	0%	103.514	0%
Industria manufacturera	3.198.592.445	18%	25.078.095	24%	13.975.243	6%	256.064.274	6%	19.835.123	5%
Producción y distribución de energía, gas y agua	331.646.349	2%	-	0%	-	0%	542.947.139	14%	60.621	0%
Construcción	2.983.366.209	17%	8.774.002	8%	113.337.259	45%	904.399.783	23%	98.727.629	22%
Venta al por mayor y menor	1.940.889.938	12%	24.850.324	23%	49.562.410	19%	129.668.730	3%	76.609.355	17%
Hoteles y restaurantes	157.162.892	1%	559.820	1%	1.111.489	0%	7.481.647	0%	2.468.449	1%
Transporte almacenamiento y comunicaciones	436.766.003	3%	3.103.706	3%	6.369.226	3%	27.907.956	1%	6.607.191	2%
Intermediación Financiera	397.432.600	2%	1.538.930	1%	2.342.702	1%	1.836.289.341	45%	14.210.150	3%
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	5.809.035.267	34%	34.790.548	33%	55.420.296	22%	85.933.050	2%	47.177.911	11%
Administración Pública, defensa y seguridad social obligatoria	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
Educación	49.456.176	0%	-	0%	812.470	0%	3.613.725	0%	648.812	0%
Servicios sociales, comunales y personales	730.083.989	4%	5.049.025	5%	7.979.082	3%	21.827.353	1%	28.493.846	7%
Servicio de Hogares privados que contratan servicio doméstico	-	0%	-	0%	27.620	0%	6.863	0%	27.624	0%
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
Actividades atípicas	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
Subtotal	17.296.215.373	100%	105.826.198	100%	253.463.136	100%	4.012.596.929	100%	297.966.305	69%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	131.676.606	31%
Total Cartera :	17.296.215.373	100%	105.826.198	100%	253.463.136	100%	4.012.596.929	100%	429.642.911	100%



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

b.9.vii) La evolución de las provisiones para cartera y contingentes, al 31 de diciembre de 2019, 2018 y 2017, es la siguiente:

Concepto	2019	2018	2017
	Bs	Bs	Bs
Previsión inicial	650.732.961	619.072.378	513.496.905
(-) Castigos de créditos y/o quitas de capital	(25.587.977)	(22.313.376)	(10.718.143)
(-) Castigos contables por adjudicación de bienes realizables, efecto por diferencia de cambio y ajustes	(22.356.278)	(13.498.452)	584.647
(-) Recuperaciones	(1.705.007)	(1.494.415)	(1.448.831)
(+) Previsión constituida con cargo a resultados	56.220.531	68.966.826	117.157.800
Previsión Final	657.304.230	650.732.961	619.072.378

b.10) EVOLUCIÓN DE LA CARTERA EN LAS ÚLTIMAS TRES GESTIONES

La evolución de cartera al 31 de diciembre de 2019, 2018 y 2017, es la siguiente:

	2019	2018	2017
	Bs	Bs	Bs
Cartera vigente	18.148.113.344	16.959.928.550	14.414.582.927
Cartera vencida	86.408.375	92.838.572	67.332.737
Cartera en ejecución	197.311.650	212.864.270	172.859.211
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	480.126.146	336.286.823	250.828.186
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	18.815.470	12.987.626	2.585.861
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	53.958.587	40.598.866	33.639.670
Cartera contingente	3.576.076.807	4.012.596.929	4.487.317.008
Previsión específica para incobrabilidad	273.909.708	283.940.117	269.701.665
Previsión genérica para incobrabilidad	131.676.606	131.676.606	131.676.606
Previsión para activos contingentes	19.498.848	14.026.188	16.891.173
Previsión genérica cíclica (*)	232.219.068	221.090.050	200.802.934
Cargos por previsión específica para incobrabilidad	170.051.217	238.830.376	230.965.781
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	-	205.800	35.341.085
Cargos por previsión para activos contingentes	21.963.865	9.114.191	16.165.777
Cargos por previsión genérica cíclica	44.677.575	53.272.999	137.631.781
Productos por cartera (ingresos financieros)	1.274.855.662	1.156.404.341	1.062.953.108
Productos en suspenso	74.026.346	68.704.492	59.118.483
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	2.756.209.726	2.835.971.336	2.842.692.959
Créditos castigados	237.414.578	213.679.190	192.933.517
Número de prestatarios	67.263	69.267	68.242

(*) Incluye las ctas. 255 + 253

b.11) ÍNDICE DE MORA

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el índice de mora respecto a la cartera bruta es de 1,88% y 2,03% respectivamente y el índice de cobertura de provisiones específicas y genéricas de cartera respecto a la mora es de 113,77% y 115,68%, respectivamente. Considerando además las provisiones cíclicas, contingentes y voluntarias, estos índices de cobertura alcanzaron niveles de 184,38% y 181,12%, respectivamente, evidenciándose indicadores de cobertura suficientes para la cartera en mora, con tendencia positiva.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

b.12) GRADO DE REPROGRAMACIONES DE CARTERA E IMPACTO

b.12.i) EVOLUCIÓN DE LA CARTERA REPROGRAMADA

La evolución de la cartera reprogramada al 31 de diciembre de 2019, 2018 y 2017, es la siguiente:

	2019	2018	2017
	Bs	Bs	Bs
Cartera reprogramada o reestructurada vigente			
Préstamos reprogramados FERE recursos propios	-	-	-
Préstamos reprogramados FERE recursos BDP	-	-	-
Otros préstamos reprogramados	480.126.146	336.286.823	250.828.186
	<u>480.126.146</u>	<u>336.286.823</u>	<u>250.828.186</u>
Cartera reprogramada o reestructurada vencida			
Otros préstamos reprogramados	18.815.470	12.987.626	2.585.861
	<u>18.815.470</u>	<u>12.987.626</u>	<u>2.585.861</u>
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución			
Préstamos reprogramados FERE recursos propios	-	-	-
Préstamos reprogramados FERE recursos BDP	-	-	-
Otros préstamos reprogramados	53.958.587	40.598.866	33.639.670
	<u>53.958.587</u>	<u>40.598.866</u>	<u>33.639.670</u>
Total Cartera Reprogramada o Reestructurada	<u>552.900.203</u>	<u>389.873.315</u>	<u>287.053.717</u>
Porcentaje sobre el total de la Cartera Bruta del Banco	<u>2,91%</u>	<u>2,21%</u>	<u>1,92%</u>

b.12.ii) EVOLUCIÓN DE INGRESOS FINANCIEROS DE CARTERA REPROGRAMADA

La evolución de los ingresos financieros por cartera reprogramada al 31 de diciembre de 2019, 2018 y 2017, es la siguiente:

	2019	2018	2017
	Bs	Bs	Bs
Productos por cartera reprogramada o reestructurada vigente	3.432.493	3.478.101	3.716.942
Productos por cartera reprogramada o reestructurada vencida	250.108	143.474	68.772
Productos por cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	9.695	25.846	27.768
	<u>3.692.296</u>	<u>3.647.421</u>	<u>3.813.482</u>
Porcentaje sobre el total de ingresos financieros por cartera	<u>0,29%</u>	<u>0,21%</u>	<u>0,36%</u>



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

b.13) LÍMITES LEGALES PRESTABLES DEL BANCO SEGÚN NORMAS VIGENTES

	Límite legal %	Cumplimiento		
		2019	2018	2017
Límite de exposición para créditos otorgados a un solo grupo prestatario	20% del Patrimonio neto	Cumple	Cumple	Cumple
Límite de operaciones contingentes contragarantizadas a primer requerimiento por bancos extranjeros de primera línea.	30% del Patrimonio neto	Cumple	Cumple	Cumple
Límite Coeficiente de Adecuación Patrimonial calculado sobre el total de activos y contingentes ponderados en función de sus riesgos, cuyo Patrimonio Neto es la suma del Capital Primario y del Secundario, deducidos los ajustes determinados por la ASFI.	10% del Patrimonio neto	Cumple	Cumple	Cumple
Límite para conceder créditos a un solo prestatario o grupo prestatario con garantía personal o quirografaria.	5% del Patrimonio neto	Cumple	Cumple	Cumple
Límite de constitución de Provisiones Genéricas Voluntarias para cubrir pérdidas futuras aún no identificadas.	2% del Total activo	Cumple	Cumple	Cumple
Prohibición de realizar operaciones con garantía de sus propias acciones.	0% del Patrimonio neto	Cumple	Cumple	Cumple
Prohibición de conceder créditos destinados a la adquisición de acciones del propio Banco.	0% del Patrimonio neto	Cumple	Cumple	Cumple
Prohibición de realizar operaciones de crédito con sus administradores, excepto a empleados no ejecutivos.	1,5% del Patrimonio neto	Cumple	Cumple	Cumple

c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES

c.1) Inversiones temporarias

c.1.i) La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Inversiones en entidades financieras del país:		
Cajas de ahorro	-	179.170
Depósitos a plazo fijo	1.911.505.900	2.256.926.904
Operaciones interbancarias	50.000.000	-
Otros títulos, valores de entidades financieras del país	3.380.929	3.439.258
Inversiones en entidades financieras del exterior:		
Depósitos a plazo en entidades financieras del exterior	75.459.995	98.098.000
Otros títulos valores de entidades financieras del exterior	8.598.283	97.799.892
Inversiones en entidades públicas no financieras del país:		
Bonos soberanos	34.659.683	34.747.443
Inversiones en otras entidades no financieras:		
Títulos valores de entidades privadas no financieras del país	160.853.123	167.333.558
Títulos valores de entidades públicas y privadas no financieras del exterior	29.386.721	46.661.156
Participación en fondos de inversión	287.194.006	241.020.039
Inversiones de disponibilidad restringida:		
Cuotas de participación del fondo RAL afectadas a encaje legal	1.102.838.377	1.523.997.711
Títulos valores de entidades financieras adquiridos con pacto de reventa	45.158.298	20.485.047
Títulos valores de entidades no financieras adquiridos con pacto de reventa	8.280.251	19.519.247
Productos devengados por cobrar inversiones temporarias	100.415.937	81.334.380
Previsión para inversiones temporarias	(551.503)	(9.036.987)
	<u>3.817.180.000</u>	<u>4.582.504.818</u>

c.1.ii) Al 31 de diciembre de 2019, las variaciones más importantes son:

Decremento de Bs765 millones en inversiones temporarias, que representa un 17% en relación al 31 de diciembre de 2018. Esta variación responde principalmente al decremento de Depósitos a plazo fijo locales por Bs345 millones, Depósitos a plazo fijo en el exterior por Bs22 millones, Títulos valores de entidades públicas y privadas no financieras por Bs17 millones, Cuotas de participación fondos RAL afectados a encaje legal por Bs421 millones y Títulos valores de entidades no financieras adquiridas con pacto de reventa por Bs11 millones que representan un 15%, 23%, 37%, 27% y 57%



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

respectivamente y el incremento de Operaciones interbancarias por Bs50 millones, que representa una variación del 100%.

c.1.iii) Tasas de rendimiento de inversiones temporarias

Las tasas de interés promedio ponderadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son las siguientes:

	2019 %	2018 %
Inversiones en el Banco Central de Bolivia	0,00%	0,00%
Inversiones en entidades financieras del país	3,54%	3,16%
Inversiones en entidades financieras del exterior	3,83%	3,52%
Inversiones en entidades públicas no financieras del país	4,21%	4,21%
Inversiones en otras entidades no financieras	2,54%	3,02%
Inversiones de disponibilidad restringida	6,66%	4,68%

c.1.iv) Composición de las inversiones temporarias del exterior

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene en inversiones del exterior el 2,97% del total de su cartera de inversiones temporarias, porcentaje considerablemente menor al registrado al 31 de diciembre de 2018 de 4.28% debido al cambio de normativa de límites de inversiones en el extranjero. Estas inversiones se encuentran diversificadas.

c.2) Inversiones permanentes

c.2.i) La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
Inversiones en entidades financieras del país:		
Depósitos a plazo fijo	4.500.000	4.500.000
Otros títulos valores de entidades financieras del país	45.199.973	64.645.811
Inversiones en entidades financieras del exterior:		
Otros títulos valores de entidades financieras del exterior	25.260.231	104.693.907
Inversiones en entidades públicas no financieras del país:		
Bonos Soberanos	169.464.912	7.555.878
Títulos valores de otras entidades del sector público no financiero	41.297.570	41.613.410
Participación en entidades financieras y afines:		
Participación en cámaras de compensación	1.484.198	638.096
Otras participaciones en entidades financieras y afines	30.143.214	29.984.465
Inversiones en otras entidades no financieras:		
Participación en entidades de servicios públicos	1.602.900	1.602.900
Participación en entidades sin fines de lucro	309.699	309.699
Títulos valores de entidades privadas no financieras del país	105.769.951	138.568.613
Títulos valores de entidades públicas y privadas no financieras del exterior	6.858.162	-
Inversiones de disponibilidad restringida:		
Cuotas de participación fondo para créditos destinados al sector productivo y a vivienda de interés social	257	257
Cuotas de participación fondo CPVIS cedidos en garantía de préstamos de liquidez del BCB	1.125.442.823	644.987.000
Productos devengados por cobrar	5.277.079	4.033.573
Previsión para inversiones permanentes	(848.192)	(3.805.911)
	<u>1.561.762.777</u>	<u>1.039.327.698</u>



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

c.2.ii) Al 31 de diciembre de 2019, las variaciones más importantes son:

Incremento de Bs522 millones en inversiones permanentes, equivalente al 50% del total de la cuenta respecto al 31 de diciembre de 2018, originado principalmente en el incremento de Bonos soberanos por Bs161 millones, Títulos valores de entidades públicas y privadas no financieras por Bs6 millones y Títulos valores de entidades del exterior con otras restricciones por Bs480 millones equivalentes al 100% en los primeros dos casos y 74% respectivamente y el decremento de Otros títulos valores de entidades financieras del país por Bs19 millones, Otros títulos valores de entidades financieras del exterior por Bs79 millones y Títulos valores de entidades privadas no financieras del país por Bs32 millones equivalentes al 28%, 76% y 24% respectivamente.

c.2.iii) Las tasas de interés promedio ponderadas al 31 de diciembre de 2019 y 2018, son las siguientes:

	2019 %	2018 %
Inversiones en el Banco Central de Bolivia	0,00%	0,00%
Inversiones en entidades financieras del país	2,97%	2,95%
Inversiones en entidades financieras del exterior	3,26%	2,87%
Inversiones en entidades públicas no financieras del país	4,81%	4,16%
Inversiones en entidades públicas no financieras del país y otras entidades no financieras	4,31%	4,17%
Inversiones de disponibilidad restringida	0,00%	0,00%

Como se puede apreciar, las tasas de interés promedio ponderadas de las inversiones permanentes, en casi todos los casos, mostraron mejoría respecto al 31 de diciembre de 2018. Dicha dinámica responde a la coyuntura alcista de mercado bajo, en el cual se realizaron recambios de inversiones a mejores condiciones.

c.2.iv) Composición de las inversiones permanentes del exterior

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco mantiene en inversiones permanentes del exterior el 2,06% respecto al total de su cartera de inversiones permanentes, porcentaje mucho menor al registrado al 31 de diciembre de 2018 que ascendía a 10,05%. Esta disminución se debe al cambio de normativa de límites de inversiones en el extranjero.

Debe mencionarse que el fondo CPVIS II se encuentra dentro de las inversiones permanentes, lo que hace que la participación de las inversiones en el extranjero se reduzca en relación al total registrado como inversiones permanentes, sin embargo, debe aclararse que este fondo no es una inversión.

La composición de estas inversiones se encuentra diversificada en términos de plazo y emisores.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

c.3) Participación en entidades financieras y afines

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco presenta influencia significativa en las siguientes empresas:

ADMINISTRADORA DE TARJETAS DE CRÉDITO S.A.

	2019	2018
	Bs	Bs
Porcentaje de participación en el capital	25,00%	25,00%
Cantidad de acciones poseídas	111.490	10.292
Clase de acciones poseídas	Ordinarias	Ordinarias
Porcentaje de votos que poseen	25,00%	25,00%
Monto de utilidades no distribuidas	-	25.446.631
Valor Patrimonial Proporcional de cada acción	201,79	1.941,08
Resumen de cuentas del Balance General:		
Total activos	166.869.655	157.882.283
Total pasivos	76.869.724	77.964.118
Total patrimonio neto	89.999.931	79.918.164
Resumen de cuentas del Estado de Resultados:		
Resultado financiero y operativo	113.213.580	109.291.875
Resultado operativo neto	31.665.469	25.211.900
Resultado neto del ejercicio	32.065.551	25.446.631
Ganancia Básica por acción	71,90	618,12
Ganancia Diluida por acción	71,90	618,12

EMPRESA TRANSPORTADORA DE VALORES S.A.

	2019	2018
	Bs	Bs
Porcentaje de participación en el capital	25,00%	25,00%
Cantidad de acciones poseídas	6.319	6.319
Clase de acciones poseídas	Ordinarias	Ordinarias
Porcentaje de votos que poseen	25,00%	25,00%
Monto de utilidades no distribuidas	2.339.425	19.049
Valor Patrimonial Proporcional de cada acción	1.220,97	1.115,94
Resumen de cuentas del Balance General:		
Total activos	64.644.781	57.986.839
Total pasivos	33.781.103	29.777.994
Total patrimonio neto	30.863.678	28.208.845
Resumen de cuentas del Estado de Resultados:		
Resultado financiero y operativo	68.156.260	62.900.431
Resultado operativo neto	1.937.137	1.464.860
Resultado neto del periodo	2.339.050	1.661.802
Ganancia Básica por acción	92,53	65,74
Ganancia Diluida por acción	92,53	65,74



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

ADMINISTRADORA DE CÁMARAS DE COMPENSACIÓN Y LIQUIDACIÓN S.A.

	2019	2018
	Bs	Bs
Porcentaje de participación en el capital	3,76%	3,76%
Cantidad de acciones poseídas	4.888	4.888
Clase de acciones poseídas	Ordinarias	Ordinarias
Porcentaje de votos que poseen	3,76%	3,76%
Monto de utilidades no distribuidas	-	14.057.581
Valor Patrimonial Proporcional de cada acción	303,66	227,87
Resumen de cuentas del Balance General:		
Total activos	48.933.863	36.342.664
Total pasivos	9.458.057	6.720.181
Total patrimonio neto	39.475.806	29.622.483
Resumen de cuentas del Estado de Resultados:		
Resultado financiero y operativo	39.191.571	28.723.840
Resultado operativo neto	20.426.249	14.011.649
Resultado neto del ejercicio	20.446.353	14.057.581
Ganancia Básica por acción	157,28	108,14
Ganancia Diluida por acción	157,28	108,14

d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Pagos anticipados:		
Pago anticipado del Impuesto a las Transacciones	88.881.322	83.191.601
Otros impuestos pagados por anticipado	-	(1) 2.253.840
Anticipo por compra de bienes y servicios	5.776.791	(2) 12.465.752
Anticipos al personal	-	43.000
Alquileres pagados por anticipado	2.985.634	2.988.788
Seguros pagados por anticipado	1.951.383	1.572.262
Otros pagos anticipados	-	3
Diversas:		
Comisiones por cobrar	1.505.580	1.642.614
Certificados tributarios	20.134.910	(3) 9.916.479
Gastos por recuperar	9.777.750	(4) 7.242.206
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	355.326	(5) -
Crédito fiscal del Impuesto al Valor Agregado	386.589	(6) -
Contratos anticréticos	445.900	445.900
Importes entregados en garantía	164.407	154.975
Partidas pendientes por tarjetas de crédito y débito	1.857.540	598.570
Partidas pendientes por Giros Money Gram, Moore y RIA	231.131	1.376.502
Otras partidas pendientes de cobro	7.346.912	(7) 5.311.487
	<u>141.801.175</u>	<u>129.203.979</u>
Menos: Previsión para otras cuentas por cobrar	<u>(10.137.181)</u>	<u>(9.791.792)</u>
	<u>131.663.994</u>	<u>119.412.187</u>



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

- (1) Al 31 de diciembre de 2018, correspondía a la provisión del pago anticipado del Impuesto a las Utilidades de las Empresas y su Alícuota Adicional. Al 31 de diciembre de 2019 no se cuenta con saldo.
- (2) Corresponden a pagos por servicios contratados por el Banco, adquisición de bienes y servicios publicitarios contratados.
- (3) Corresponde a la compra de valores fiscales y notas de crédito fiscal a empresas, entre otros.
- (4) Corresponde a desembolsos para gastos judiciales pendientes hasta el cierre de los procesos correspondientes.
- (5) Corresponde a indemnizaciones por parte de la compañía aseguradora por eventos de riesgo operativo, la adquisición de generadores de energía y cableado estructurado.
- (6) Corresponde al registro de Crédito Fiscal del Impuesto al Valor Agregado del mes de diciembre de 2019.
- (7) Corresponde principalmente al registro de partidas pendientes de cobro por tarjetas de consumo en POS.

e) BIENES REALIZABLES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Bienes excedidos en el plazo de tenencia:		
Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos	4.531.310	4.531.310
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	11.601.379	12.173.875
Bienes dentro del plazo de tenencia:		
Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos	4.127.742	3.279.078
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	47.477.081	43.148.788
Participación en Empresas Reestructuradas - Ley N° 2495	1.189.427	1.189.427
Bienes fuera de uso	1.024.012	2.146
	69.950.951	64.324.624
Previsión por desvalorización:		
Previsión por desvalorización de bienes	(41.790.242)	(36.919.421)
Previsión por participación en empresas reestructuradas Ley N° 2495	(1.189.427)	(1.189.427)
Previsión por exceso en el plazo de tenencia de bienes	(16.913.059)	(17.477.907)
	(59.892.728)	(55.586.755)
	10.058.223	8.737.869



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

f) BIENES DE USO Y DEPRECIACIONES ACUMULADAS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	Valores originales		Depreciaciones acumuladas		Valores netos	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Terrenos	52.382.457	52.382.457	-	-	52.382.457	52.382.457
Edificios	291.186.501	292.136.541	(96.786.202)	(89.276.955)	194.400.299	202.859.586
Mobiliario y enseres	55.274.306	53.728.791	(36.331.062)	(32.817.161)	18.943.244	20.911.630
Equipo e instalaciones	138.856.183	134.473.556	(93.049.315)	(85.805.745)	45.806.868	48.667.811
Equipos de computación	72.998.697	73.432.811	(61.935.117)	(59.254.340)	11.063.580	14.178.471
Vehículos	14.528.268	14.040.857	(8.796.004)	(7.263.541)	5.732.264	6.777.316
Obras de arte	4.015.345	4.015.345	-	-	4.015.345	4.015.345
Obras en construcción (*)	12.479.086	1.648.617	-	-	12.479.086	1.648.617
	<u>641.720.843</u>	<u>625.858.975</u>	<u>(296.897.700)</u>	<u>(274.417.742)</u>	<u>344.823.143</u>	<u>351.441.233</u>

Las depreciaciones de bienes de uso, cargadas a los resultados por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, alcanzaron a Bs32.558.769 y Bs31.811.905, respectivamente.

(*) El saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2019 incluye los desembolsos por trabajos de remodelación y construcción en las oficinas de La Paz, Santa Cruz, Cochabamba y Oficina Nacional.

g) OTROS ACTIVOS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019		2018
	Bs		Bs
Bienes diversos			
Papelería y formularios	1.513.814		1.185.589
Títulos Valores por utilizar	3.246.055		3.387.569
Otros bienes diversos	1.173.419		924.968
Cargos diferidos	14.619.675		15.951.155
Amortización cargos diferidos	(7.564.610)		(9.385.685)
Partidas Pendientes de imputación:			
Remesas en tránsito	5.068	(1)	528.116
Fallas de caja	-		1.814
Partidas pendientes de tarjetas de crédito	4.032.320	(2)	2.059.168
Otras partidas pendientes de imputación	1.944.817		2.571.838
Activos intangibles - Programas y aplicaciones informáticas	34.263.188	(3)	37.393.183
Amortización Activos intangibles	(25.122.194)		(31.139.324)
	<u>28.111.552</u>		<u>23.478.391</u>



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

- (1) Al 31 de diciembre de 2018, correspondía a remesas recibidas.
- (2) Corresponde principalmente a consumos de tarjetas de crédito.
- (3) Corresponde a los programas y aplicaciones informáticas adquiridas por el Banco, considerados como activos intangibles.

Las amortizaciones de cargos diferidos, cargadas a los resultados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, alcanzaron a Bs7.261.074 y Bs9.109.815, respectivamente.

h) OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019, 2018 y 2017, es la siguiente:

	2019	2018	2017
	Bs	Bs	Bs
Obligaciones con el público a plazo			
Corto Plazo - a menos de un año (*)	218.466.052	364.981.153	1.196.227.059
Largo Plazo - a más de un año (*)	7.423.800.482	7.168.983.781	5.649.541.873
	<u>7.642.266.534</u>	<u>7.533.964.934</u>	<u>6.845.768.932</u>
Obligaciones con el público a la vista	4.241.397.122	4.616.492.510	5.601.128.211
Obligaciones con el público por cuentas de ahorro	6.724.824.312	6.795.348.997	7.249.649.434
Obligaciones con el público restringidas	567.189.840	613.460.206	783.692.376
Cargos financieros devengados por pagar	832.090.248	704.853.694	587.425.739
	<u>20.007.768.056</u>	<u>20.264.120.341</u>	<u>21.067.664.692</u>

- (*) Se consideran plazos pactados, que incluyen saldos existentes por obligaciones con el público a plazo con anotación en cuenta.

En fecha 28 de marzo de 2014, a través de Circular ASFI/DNP/1693 "Reglamento sobre Depósitos a Plazo Fijo", la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), estableció desmaterializar los Certificados de Depósito a Plazo Fijo (CDPF) emitidos de forma física y/o cartular a partir del 1 de abril de 2014.

Adicionalmente, el Banco ha modificado su tarifario según lo establecido en el Decreto Supremo N° 2055 de fecha 9 de julio de 2014 respecto a las tasas de interés mínimas para depósitos del público en cuentas de caja de ahorro y depósitos a plazo fijo.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

i) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Obligaciones fiscales a la vista:		
Depósitos por tributos fiscales	4.487.452	8.718.791
Obligaciones a traspasar al TGN por cuentas inactivas	29.542	54.082
Obligaciones fiscales restringidas (retenciones judiciales)	1.268.844	1.278.015
	<u>5.785.838</u>	<u>10.050.888</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de depósitos por tributos fiscales, corresponden a la recaudación tributaria realizada por el Banco, como corresponsal del Servicio de Impuestos Nacionales.

j) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

j.1) La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Obligaciones con Bancos y Entidades Financieras a la vista:		
Depósitos en cuenta corriente de entidades financieras del país no sujetos a encaje	13.248.699	23.616.969
Depósitos en cuenta corriente de entidades financieras del país sujetos a encaje	8.406.430	-
Obligaciones con el BCB a plazo:		
Obligaciones con el BCB a corto plazo	1.125.307.000	644.987.000
Obligaciones con Bancos y Otras Entidades Financieras del País a Plazo:		
Depósitos en caja de ahorros de entidades financieras del país no sujetos a encaje legal	59.324.429	63.237.472
Depósitos en caja de ahorros de entidades financieras del país sujetos a encaje legal	2.524.957	22.122
Depósitos a plazo fijo de entidades financieras del país con anotación en cuenta no sujetos a encaje	494.000.000	478.091.944
Depósitos a plazo fijo de entidades financieras del país con anotación en cuenta sujetos a encaje	149.000.000	8.000.000
Financiamientos de Entidades del Exterior a Plazo:		
Corresponsales por cartas de crédito diferidas a corto plazo	7.915.366	23.369.289
	<u>1.859.726.881</u>	<u>1.241.324.796</u>
Cargos devengados por pagar	60.690.721	43.472.218
	<u>1.920.417.602</u>	<u>1.284.797.014</u>



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Al 31 de diciembre de 2019 el Banco incrementó sus obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento en Bs635 millones equivalentes al 49% en relación al 31 de diciembre de 2018, debido principalmente al incremento en Obligaciones con el Banco Central de Bolivia a corto plazo por Bs480 millones, Depósitos a plazo fijo de entidades financieras del país con anotación en cuenta sujetos a encaje por Bs141 millones, Depósitos a plazo fijo de entidades financieras del país con anotación en cuenta no sujetos a encaje por Bs15 millones y Depósitos en cuenta corriente de entidades financieras del país sujetos a encaje por Bs8 millones equivalente al 74%, 100%, 3% y 100% respectivamente y el decremento de Depósitos en cuenta corriente de entidades financieras del país no sujetos a encaje por Bs10 millones equivalente al 44%.

j.2) Los datos generales de los financiamientos recibidos de Bancos y Entidades Financieras, líneas de crédito obtenidas y saldos no utilizados al 30 de diciembre de 2019 y 31 diciembre de 2018, son los siguientes:

Detalle	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018		
	Otorgado	Utilizado	Disponibile	Otorgado	Utilizado	Disponibile
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Banco de la Provincia de Buenos Aires	17.150.000	-	17.150.000	17.150.000	-	17.150.000
Commerzbank	61.465.403	8.681.043	52.784.360	62.788.170	30.467.736	32.320.434
Deutsche Bank	34.300.000	27.644.427	6.655.573	34.300.000	29.076.068	5.223.932
Banco do Brasil	13.720.000	-	13.720.000	13.720.000	-	13.720.000
TFFP - BID	34.300.000	18.182.842	16.117.158	34.300.000	-	34.300.000
GTFP - IFC	68.600.000	2.958.414	65.641.586	68.600.000	-	68.600.000
Bank of America	13.720.000	-	13.720.000	13.720.000	-	13.720.000
Banco de Comercio Exterior	20.580.000	8.843.430	11.736.570	20.580.000	6.865.623	13.714.377
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	82.320.000	2.744.000	79.576.000	82.320.000	2.010.570	80.309.430
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	137.200.000	-	137.200.000	137.200.000	9.544.523	127.655.477
BNDES	137.200.000	1.920.800	135.279.200	137.200.000	2.469.600	134.730.400
Banco de la Nación Argentina	-	-	-	445.900	445.900	-
Caixabank SA	7.106.937	7.106.937	-	6.109.101	6.109.101	-
Unicredit SPA	1.327.123	1.327.123	-	647.685	647.685	-
Unicredit Bank Austria	-	-	-	9.136.506	9.136.506	-
Banco de Crédito del Perú	219.520	219.520	-	1.542.935	1.542.935	-
Banco Santander España	-	-	-	1.092.446	1.092.446	-
	<u>629.208.983</u>	<u>79.628.536</u>	<u>549.580.447</u>	<u>640.852.743</u>	<u>99.408.693</u>	<u>541.444.050</u>
Banco Central de Bolivia - CCR Aladi	<u>187.705.592</u>	-	<u>187.705.592</u>	<u>174.179.797</u>	<u>2.686.568</u>	<u>171.493.229</u>

j.3) Todas las líneas de crédito otorgadas al Banco tienen como destino (objeto) la confirmación de cartas de crédito y garantías internacionales y algunas de ellas permiten obtener fondeo de corto plazo para financiar operaciones de comercio internacional.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

k) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019		2018
	Bs		Bs
Intermediación financiera	4.152.207		4.545.549
Diversas:			
Cheques de gerencia	29.166.015		55.234.107
Retenciones por orden de autoridades públicas	45.368		45.368
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	5.410.538		5.974.520
Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad	181.921.392	(1)	146.919.460
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros	1.806.937		1.899.452
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	2.295.154		2.394.769
Dividendos por pagar	13.538.186		11.751.860
Ingresos diferidos	14.168.323	(2)	17.148.800
Acreedores varios por cartera	2.573.865		2.258.542
Acreedores varios Comex	60.166		26.564
Otros acreedores varios	9.690.629	(3)	13.934.698
Provisiones	97.594.353		100.348.940
Partidas pendientes de imputación	53.776.091	(4)	58.948.717
	<u>416.199.224</u>		<u>421.431.346</u>

- (1) El saldo al 31 de diciembre de 2019, corresponde principalmente al Impuesto a las Utilidades de las Empresas y al Impuesto al valor agregado por Bs36 millones y Bs1 millón, respectivamente.
- (2) Corresponde a ingresos diferidos por la emisión de Bonos del Banco, Bonos BNB I emisiones 3, 4 y 5, Bonos BNB II emisiones 1 y 2 y Bonos BNB III emisión 1, en moneda nacional y extranjera.
- (3) Corresponde a obligaciones contraídas por el Banco, por concepto de retiros de efectivo de clientes del Banco en cajeros automáticos ajenos (locales y del exterior).
- (4) Corresponde principalmente al registro de transacciones realizadas por clientes en los diferentes ATMs, las cuales se encuentran en proceso de conciliación y de intercambio de saldos dentro de los procesos diarios con la Administradora de Tarjetas de Crédito ATC S.A.

l) PREVISIONES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019		2018
	Bs		Bs
Previsión para activos contingentes	19.498.848		14.026.188
Previsión genérica voluntaria	13.740.000	(1)	13.740.000
Previsión genérica voluntaria cíclica	109.239.582	(2)	103.675.031
Previsión genérica cíclica	109.239.486	(3)	103.675.019
Otras provisiones	-		637.916
	<u>251.717.916</u>		<u>235.754.154</u>



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

- (1) Por decisión del Directorio del Banco N° 17/2011 de fecha 22 de agosto de 2011, se constituyó una Previsión Voluntaria para otros Riesgos por un valor de USD 2.000.000, lo cual incrementó el saldo de la cuenta Previsión Genérica Voluntaria en Bs13.740.000. De acuerdo a la Sección 3, Capítulo I, Título VI del Libro 3° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, la Previsión Voluntaria para otros Riesgos computa como parte del Capital Secundario del Banco.
- (2) Corresponde a la previsión Genérica Voluntaria Cíclica por Bs93.531.467.
- (3) La previsión genérica cíclica al 31 de diciembre de 2019 se incrementó en Bs5,5 millones equivalente al 5% respecto al 31 de diciembre de 2018.

m) VALORES EN CIRCULACIÓN

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Bonos representados por títulos	410.000.000	410.000.000
Cargos devengados por pagar bonos	3.500.694	3.304.167
	413.500.694	413.304.167

Estos importes corresponden: a) al Programa de Bonos BNB I, Emisiones 3 y 4, por Bs140.000.000 y por Bs100.000.000 y b) al Programa de Bonos BNB I, Emisión 5, por Bs170.000.000 compuesta por 2 series, la serie A por Bs 80.000.000 y la serie B por Bs90.000.000.

Las emisiones de dicho Programa de Bonos, se realizaron bajo las siguientes condiciones:

- Emisión 3

Serie	Moneda	Monto total de cada serie	Valor nominal	Tasa de interés	Cantidad de valores	Plazo de emisión	Fecha vencimiento
Serie Única	Bs	Bs140.000.000	Bs10.000	4,00%	14.000	4.320 días calendario	17/02/2028

- Emisión 4

Serie	Moneda	Monto total de cada serie	Valor nominal	Tasa de interés	Cantidad de valores	Plazo de emisión	Fecha vencimiento
Serie Única	Bs	Bs100.000.000	Bs10.000	3,85%	10.000	3.600 días calendario	28/02/2026



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

- Emisión 5

Serie	Moneda	Monto total de cada serie	Valor nominal	Tasa de interés	Cantidad de valores	Plazo de emisión	Fecha vencimiento
Serie "A"	Bs	Bs 80.000.000	Bs 10.000	2,50%	8.000	1440 días calendario	01/04/2020
Serie "B"	Bs	Bs 90.000.000	Bs 10.000	3,00%	9.000	2160 días calendario	22/03/2022

Para todas las emisiones mencionadas la entidad calificadora de riesgo Aesa Ratings, sobre saldos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 (vigente al 31 de diciembre de 2019 y 2018), otorgó la calificación de riesgo "AAA" que corresponde a aquellos valores que cuentan con muy alta capacidad de pago de capital e intereses en los términos y plazos pactados.

n) OBLIGACIONES SUBORDINADAS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Obligaciones subordinadas instrumentadas mediante contratos:		
Obligaciones subordinadas con entidades financieras del exterior (1)	54.880.000	82.320.000
Obligaciones subordinadas instrumentadas mediante bonos:		
Bonos subordinados BNB II, BNB III y IV	472.680.077	352.394.000
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas instrumentadas mediante contratos	614.610	1.088.389
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas instrumentadas mediante bonos	3.386.408	3.107.027
	<u>531.561.095</u>	<u>438.909.416</u>

(1) Obligaciones Subordinadas con la Corporación Andina de Fomento

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, corresponde a la contratación del crédito subordinado con la Corporación Andina de Fomento por USD 20.000.000 con garantía quirografaria a un plazo de ocho años, con amortizaciones semestrales de capital e intereses y un periodo de gracia de tres años, realizado en fecha 1 de noviembre de 2013, autorizado por la ASFI mediante carta ASFI/DSR I/R-164694 de fecha 29 de octubre de 2013.

(2) Bonos Subordinados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco, cuenta con tres programas de "Bonos Subordinados", correspondientes a los Bonos Subordinados BNB II, Bonos Subordinados BNB III y Bonos Subordinados BNB IV según el siguiente detalle:



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

- Bonos Subordinados BNB II: Constituido por Bs137.918.800. El saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 asciende a Bs54.742.800 (equivalentes a USD7.980.000) y Bs68.874.400 (equivalentes a USD10.040.000) correspondientes a la Emisión 1 y Bs83.176.000 (equivalentes a USD12.124.781) y Bs112.705.600 (equivalente a USD16.429.388) correspondientes a la Emisión 2, respectivamente.
- Bonos subordinados BNB III: Constituido por Bs170.814.000. El saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 asciende a Bs163.947.277 (equivalentes a USD23.899.020) y Bs170.814.000 (equivalentes a USD24.900.000) respectivamente, correspondientes a la Emisión 1.
- Bonos subordinados BNB IV: Constituido por Bs170.814.000 (equivalente a USD24.900.000), saldo vigente al 31 de diciembre de 2019.

La empresa calificadora de riesgo Aesa Ratings asignó la calificación AA a los Bonos Subordinados BNB II, BNB III y BNB IV, sobre saldos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 (vigente al 31 de diciembre de 2019 y 2018).

Al 31 de diciembre de 2019, las empresas calificadoras de riesgo Moody's Local PE y Aesa Ratings asignaron la calificación AAA como emisor al Banco Nacional de Bolivia S.A.

o) OBLIGACIONES CON EMPRESAS PÚBLICAS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Obligaciones con empresas públicas a la vista	1.520.518.343	783.906.072
Obligaciones con empresas públicas por cuentas de ahorro	24.570.892	52.477.300
Obligaciones con empresas públicas restringidas	336.897.213	306.405.686
Obligaciones con empresas públicas a plazo fijo con anotación en cuenta	719.160.832	450.263.322
Cargos devengados por pagar con empresas públicas	23.688.375	15.590.475
	<u>2.624.835.655</u>	<u>1.608.642.855</u>

p) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

p.1) La composición de los grupos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

Al 31 de diciembre de 2019, el rendimiento de la cartera de inversiones temporarias presenta incremento de 66 bps en moneda nacional; 255 bps en moneda extranjera y de 26 bps en UFV respecto a 2018, originado principalmente por operaciones de compra de títulos y el incremento en las tasas de interés. En relación a los rendimientos en inversiones permanentes, estos decrecieron debido al vencimiento de inversiones y al ingreso del fondo CPVIS II en las inversiones en moneda extranjera.

Por su parte, los gastos financieros al 31 de diciembre de 2019, tuvieron un incremento aproximado de 32 bps en promedio en moneda nacional, originado principalmente por cargos por obligaciones en depósitos a plazo y cajas de ahorro.

q) RECUPERACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Recuperaciones de activos financieros castigados	1.785.486	1.555.141
Disminución de provisión para créditos y otras cuentas por cobrar:		
Disminución de provisión específica para incobrabilidad de cartera	130.426.949	187.963.081
Disminución de provisión para otras cuentas por cobrar	2.447.714	485.117
Disminución de provisión para activos contingentes	16.491.716	11.355.876
Disminución de provisión genérica cíclica	33.553.461	33.137.583
Disminución de provisión para inversiones temporarias	13.656.467	5.590.900
Disminución de provisión para inversiones permanentes	3.073.700	1.372.000
	<u>201.435.493</u>	<u>241.459.698</u>

Los saldos de la disminución de provisiones expuestos anteriormente corresponden a los importes de las reversiones contables de provisiones específicas, genéricas y cíclicas en agencias y sucursales del Banco.

r) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	2019	2018
	Bs	Bs
Pérdidas por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar:		
Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera	170.051.217	238.830.376
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	-	205.800
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	2.412.037	9.585.924
Cargos por previsión para activos contingentes	21.963.865	9.114.191
Cargos por previsión genérica cíclica	44.677.575	53.272.999
Pérdida por inversiones temporarias	41.937.730	12.721.298
Pérdida por inversiones permanentes	-	1.372.000
Castigo de productos financieros	4.534	802
	<u>281.046.958</u>	<u>325.103.390</u>

Los importes correspondientes a la constitución de previsión para cartera incobrable y contingente al 31 de diciembre de 2019 y 2018, alcanzan aproximadamente a Bs56 millones y Bs68 millones, respectivamente. Los saldos expuestos anteriormente corresponden a los importes de las previsiones específicas, genéricas y cíclicas constituidas en agencias y sucursales del Banco.

s) OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La composición de los grupos al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	2019	2018
	Bs	Bs
Otros Ingresos Operativos		
Comisiones por Servicios:		
Comisiones administración de cuentas corrientes	67.197	63.780
Comisiones giros transferencias y ordenes de pago	185.320.025	195.363.818
Comisiones recaudaciones tributarias	3.032.744	3.216.568
Comisiones cheques certificados	88.350	110.841
Comisión administración de valores y bienes	291.845	264.988
Comisión administración de valores al cobro	3.406.173	3.355.614
Comisión administración de fideicomisos	764.419	1.064.261
Comisiones tarjetas de crédito	29.543.296	23.462.058
Comisiones tarjetas de débito	8.662.147	8.230.284
Comisiones banca a domicilio	2.889.471	2.860.806
Comisiones cajeros automáticos	4.338.368	4.364.138
Comisiones billetera móvil	217.640	35.517
Comisiones varias:		
Comisiones servicios instituciones educativas y afines	263.265	260.622
Comisiones por rechazo de cheques de ahorros	6.133	4.655
Comisiones débito automático servicio	8.738	11.162
Comisiones por servicios (*)	2.803.440	1.774.383
Comisiones servicio cobranza primas de seguros	27.485.059	23.409.181
Comisiones por servicio de pago de sueldos	457.197	283.499
Comisiones por servicios BNB Net y BNB Puntos	330.846	203.205
Comisión servicio emisión certificaciones	557.128	636.227
Comisión por servicios AFP	1.177.151	893.743
Comisión prog. Salones VIP-Priority Pass	436.392	124.758
Cargos por intento de avance de fondos	1.022	-
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje	241.532.705	231.674.459
Ingresos por venta de bienes realizables	24.244.871	24.298.663
Ingresos por inversiones permanentes no financieras	12.380.109	10.504.272
Ingresos Operativos Diversos:		
Ingresos por gastos recuperados	9.818.656	11.886.973
Ingresos por oficina jurídica	20.122	10.136
Ingresos por alquiler de bienes	2.152.028	2.237.884
Ingresos por generación de CF - IVA	6.072.445	5.978.622
Ingresos por compensación del IT a través del pago del IUE	264.944	-
Otros ingresos operativos diversos	6.770	43.666
	568.640.696	556.628.783



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	Bs
Otros Gastos Operativos		
Comisiones por Servicios	113.616.284	94.350.304
Costo de Bienes Realizables:		
Costo de venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	2.891.817	840.892
Costo de mantenimiento de bienes realizables	4.319.969	4.134.306
Constitución de previsión por desvalorización	-	915.964
Constitución de previsión por tenencia	11.484.140	6.314.739
Pérdidas por inversiones permanentes no financieras	753.739	127.216
Gastos Operativos Diversos:		
Gastos por compensación del IT a través del pago del IUE	-	1.717.365
Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje	290.305.638	255.366.807
Gastos por avalúos, registro en derechos reales y notariales	164.064	404.086
Gastos diversos ATC	4.934.673	7.613.762
Gastos de promoción por producto	2.381.866	2.554.489
Otros gastos operativos diversos	3.076.439	2.753.449
Cargos por redención Prog. Lealtad	2.480.529	626.349
	<u>436.409.158</u>	<u>377.719.728</u>

(*) Incluye servicio por pago de facturas varias, ATM y Entel

Al 31 de diciembre de 2019, los ingresos operativos netos generan un resultado positivo de Bs132 millones, este resultado es menor al generado al 31 de diciembre de 2018, mismo que ascendía a Bs178,91 millones.

t) INGRESOS EXTRAORDINARIOS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	Bs	Bs
Ingresos extraordinarios	3.717.257	4.487.867
	<u>3.717.257</u>	<u>4.487.867</u>

En la cuenta contable Ingresos extraordinarios al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se registra el ingreso diferido correspondiente a la diferencia del valor de colocación y el valor nominal de los Bonos BNB I Emisiones 3, 4 y 5, de los Bonos BNB II Emisiones 1 y 2, de los Bonos Subordinados BNB III Emisión 1 y de los Bonos Subordinados BNB IV Emisión 1.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

u) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Gastos de personal	289.667.384	295.060.935
Servicios contratados	61.536.618	59.245.459
Seguros	7.253.781	7.173.461
Comunicaciones y traslados	15.922.375	17.602.324
Impuestos	3.700.055	3.688.072
Mantenimiento y reparaciones	10.905.771	11.571.670
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	32.558.769	31.811.905
Amortización de cargos diferidos y activos intangibles	7.261.075	9.109.815
Otros Gastos de Administración:		
Gastos notariales y judiciales	7.376.350	4.843.762
Alquileres	22.334.856	19.578.963
Energía eléctrica, agua y calefacción	9.029.204	9.047.562
Papelería, útiles y materiales de servicio	9.191.843	10.036.066
Suscripciones y afiliaciones	372.747	323.440
Propaganda y publicidad	10.965.550	13.260.918
Gastos de representación	323.282	299.591
Aportes Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	30.961.801	31.185.065
Aportes otras entidades	246.930	336.839
Donaciones	1.743.419	2.041.180
Multas Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	682.453	3.689.908
Gastos en comunicación y publicaciones en prensa	264.309	540.995
Diversos	1.772.977	2.324.488
	524.071.549	532.772.418
Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF)	99.361.575	106.152.802
	623.433.124	638.925.220

Al 31 de diciembre de 2019, los gastos de administración disminuyeron en Bs15.4 millones, que representa un 2% respecto al 31 de diciembre de 2018. Esta variación corresponde principalmente al decremento de Aguinaldos y primas por Bs8 millones, Aporte al fondo de reestructuración financiera por Bs6 millones e Indemnización por antigüedad por Bs2 millones equivalentes al 14%, 6% y 13% respectivamente y el incremento en Consultorías contratadas y Otros servicios contratados por Bs1 millón en ambos casos equivalentes al 100% y 4% respectivamente.

Impuesto sobre las utilidades de las empresas

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco ha registrado el gasto por la provisión del IUE en la cuenta "Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas" Bs167.179.509 y Bs127.950.164, respectivamente.

v) GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

x) CUENTAS DE ORDEN

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019	2018
	Bs	Bs
Valores y bienes recibidos en custodia	1.715.420.763	705.319.256
Valores en cobranza	45.923.071	65.914.098
Garantías recibidas:		
Garantías hipotecarias	27.122.434.331	25.385.779.177
Garantías en títulos valores	107.985.266	93.446.653
Otras garantías prendarias		
Maquinaria, equipo e instalaciones	2.205.872.261	2.278.254.385
Bienes, muebles y enseres	13.164.757	26.764.694
Mercaderías en almacén	1.745.988.141	1.901.373.694
Otras garantías prendarias		
Prenda sin desplazamiento cosecha	233.165.031	256.455.104
Prenda sin desplazamiento merc carta de crédito imp no negociada	120.647.401	56.303.442
Prenda con desplazamiento joyas	-	4.200
Prenda sin desplazamiento otras garantías	6.260.436	16.014.665
Prenda con desplazamiento otras garantías	348.394	497.244
Bonos de prenda	159.377.118	164.552.702
Depósitos en la entidad financiera	662.917.875	744.235.020
Garantías de otras entidades financieras	1.477.797.363	1.761.249.507
Bienes embargados	2.265.304	2.265.302
Otras garantías	437.465.758	414.167.286
Cuentas de registro:		
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	2.756.209.726	2.835.971.336
Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas	737.286.040	712.937.279
Cheques exterior	936	1.511
Documentos y valores de la entidad	3.367.930.321	1.678.742.343
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	302.366.136	278.373.697
Productos en suspenso	74.026.346	68.704.492
Operaciones a futuro de moneda extranjera	-	266.552.160
Cartas de crédito notificadas	54.150	1.319.045
Otras cuentas de registro	678.453.937	723.472.052
Cuentas deudoras de los patrimonios autónomos constituidos con recursos privados	390.555.577	456.225.373
	<u>44.363.916.439</u>	<u>40.894.895.717</u>

Al 31 de diciembre de 2019, las cuentas de orden se han incrementado en Bs3.4 mil millones equivalentes al 8% respecto al 31 de diciembre de 2018, esta variación corresponde principalmente al incremento en Títulos y valores por Bs1.1 mil millones, Inmuebles urbanos por Bs1.5 mil millones, Vehículos por Bs189 millones y Seguros contratados por Bs1.7 mil millones que equivale al 100%, 7%, 12% y 100% respectivamente y el decremento en Maquinaria y equipo por Bs72 millones, Muebles y enseres por Bs13 millones, Mercadería en almacenes por Bs155 millones, Cartas Stand By por Bs271 millones, Otras garantías de entidades financieras por Bs12 millones, Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas por 79 millones, Valores propios en custodia por Bs55 millones y Deudores por ventas a futuro de moneda extranjera por Bs266 millones que equivale al 3%, 51%, 8%, 16%, 12%, 3%, 78% y 100% respectivamente.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

y) FIDEICOMISOS Y PATRIMONIOS AUTÓNOMOS ADMINISTRADOS

La composición de los fondos administrados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

	2019 Bs	2018 Bs
a) PATRIMONIO AUTÓNOMO FIDEICOMISO IATA (1)		
DERECHOS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO		
Disponibilidades	238.482	9.416.641
	<u>238.482</u>	<u>9.416.641</u>
GASTOS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO		
Gastos	183.724	362.659
	<u>183.724</u>	<u>362.659</u>
TOTAL	422.206	9.779.300
FONDO NETO		
Fondo Neto - Fideicomiso BNB - IATA	3.680.175	13.036.221
Superavit (Déficit) acumulados	<u>(3.258.885)</u>	<u>(3.258.885)</u>
	421.290	9.777.336
INGRESOS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO		
Ingresos	916	1.964
	<u>916</u>	<u>1.964</u>
TOTAL	422.206	9.779.300
b) PATRIMONIO AUTÓNOMO FIDEICOMISO BNB - E-FECTIVO (2)		
DERECHOS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO		
Disponibilidades	17.379.438	17.361.911
	<u>17.379.438</u>	<u>17.361.911</u>
TOTAL	17.379.438	17.361.911
FONDO NETO		
Fondo Neto - Fideicomiso BNB - E-FECTIVO	17.277.852	17.277.852
Superavit (Déficit) acumulados	<u>84.058</u>	<u>57.544</u>
	17.361.910	17.335.396
INGRESOS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO		
Ingresos	17.528	26.515
	<u>17.528</u>	<u>26.515</u>
TOTAL	17.379.438	17.361.911
c) PATRIMONIO AUTÓNOMO FOGAVISP (3)		
DERECHOS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO		
Disponibilidades	567	918.242
Inversiones	28.438.957	20.494.628
Cartera	243.350.634	194.143.173
	<u>271.790.158</u>	<u>215.556.043</u>
GASTOS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO		
Gastos	1.341.464	728.692
	<u>1.341.464</u>	<u>728.692</u>
TOTAL	273.131.622	216.284.735
FONDO NETO		
Fondo Neto - FOGAVISP	27.141.868	20.497.151
Superavit (Déficit) acumulados	763.186	524.140
Otras cuentas por pagar	<u>409.271</u>	<u>152.533</u>
	28.314.325	21.173.824
INGRESOS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO		
Ingresos	1.466.663	967.738
	<u>1.466.663</u>	<u>967.738</u>
CUENTAS DE ORDEN CONTINGENTE		
Cuentas de Orden	243.349.559	194.142.097
	<u>1.075</u>	<u>1.076</u>
	243.350.634	194.143.173
TOTAL	273.131.622	216.284.735



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	2019	2018
	Bs	Bs
d) PATRIMONIO AUTÓNOMO FOGACP (4)		
DERECHOS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO		
Disponibilidades	619	543.457
Inversiones	16.829.059	13.003.433
Cartera	78.037.852	99.039.493
	<u>94.867.530</u>	<u>112.586.383</u>
GASTOS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO		
Gastos	4.262.924	431.829
	<u>4.262.924</u>	<u>431.829</u>
TOTAL	<u>99.130.454</u>	<u>113.018.212</u>
FONDO NETO		
Fondo Neto - FOGACP	19.909.634	13.264.917
Superavit (Déficit) acumulados	215.649	134.487
Otras cuentas por pagar	248.151	66.325
	<u>20.373.434</u>	<u>13.465.729</u>
INGRESOS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO		
Ingresos	719.168	512.990
	<u>719.168</u>	<u>512.990</u>
CUENTAS DE ORDEN CONTINGENTE		
Cuentas de Orden	77.540.154	99.039.253
	<u>497.698</u>	<u>240</u>
	<u>78.037.852</u>	<u>99.039.493</u>
TOTAL	<u>99.130.454</u>	<u>113.018.212</u>
e) PATRIMONIO AUTÓNOMO FIDEICOMISO BISA S.A. (5)		
DERECHOS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO		
Inversiones	-	98.351.204
	<u>-</u>	<u>98.351.204</u>
GASTOS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO		
Gastos	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL	<u>-</u>	<u>98.351.204</u>
FONDO NETO		
Fondo Neto - Fideicomiso BISA S.A.	-	95.146.636
	<u>-</u>	<u>95.146.636</u>
INGRESOS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO		
Ingresos	-	3.204.568
	<u>-</u>	<u>3.204.568</u>
TOTAL	<u>-</u>	<u>98.351.204</u>
f) PATRIMONIO AUTÓNOMO JARDINES DEL URUBÓ S.A. (6)		
DERECHOS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO		
Disponibilidades	458.929	1.423.563
	<u>458.929</u>	<u>1.423.563</u>
GASTOS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO		
Gastos	32.928	6.448
	<u>32.928</u>	<u>6.448</u>
TOTAL	<u>491.857</u>	<u>1.430.011</u>
FONDO NETO		
Fondo Neto - Fideicomiso Jardines del Urubó S.A.	497.876	1.430.000
Superávit (Déficit) acumulados	(6.437)	-
	<u>491.439</u>	<u>1.430.000</u>
INGRESOS DEL PATRIMONIO AUTÓNOMO		
Ingresos	418	11
	<u>418</u>	<u>11</u>
TOTAL	<u>491.857</u>	<u>1.430.011</u>
TOTAL FONDOS ADMINISTRADOS	<u>390.555.577</u>	<u>456.225.373</u>



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

(1) Fideicomiso IATA

En fecha 28 de agosto del 2013 se suscribió el contrato de fideicomiso entre el Banco Nacional de Bolivia S.A. e IATA Sucursal Bolivia, con una vigencia de 30 años, con el objeto de transmitir a favor del BNB S.A. los fondos percibidos por contratos de servicio entre IATA y agencias de viaje con quienes IATA mantiene una relación comercial, administrando tres cuentas fiduciarias para el funcionamiento de los sistemas de liquidación de IATA en el BNB S.A., a través de órdenes de pago enviadas y gestionadas por personal autorizado por IATA.

Mediante Escritura Pública N° 4021/2019 de 21 de noviembre de 2019, suscrita ante Notaría de Fe Pública N° 044 del Municipio de La Paz, a cargo de la Dra. Patricia Rivera Sempertegui, se suscribió una adenda al contrato a fin de incluir dos nuevas cuentas para el manejo de los pagos a ser realizados bajo la modalidad EasyPay. Este nuevo mecanismo es parte de la estructura de la empresa para recibir pagos adelantados y respecto del Banco no implican cambio alguno en cuanto a la administración de las cuentas conforme las condiciones del Contrato de Fideicomiso.

(2) Fideicomiso BNB - E- FECTIVO

En fecha 10 de octubre del 2014 se suscribió el contrato de fideicomiso entre el Banco Nacional de Bolivia S.A. y Servicios de Pago Móvil E-Fectivo ESPM S.A., con una vigencia de cinco años, mediante el cual E-Fectivo cede los recursos económicos de las aperturas de billetera móvil de sus clientes al BNB S.A., con el fin de garantizar la efectivización del dinero electrónico depositado en las billeteras móviles de los clientes del servicio, cuando E-Fectivo se encuentre imposibilitado de realizarlo.

En fecha 8 de agosto de 2016 mediante testimonio N° 1481/2016 suscrito ante la Notaría 61 de la ciudad de Santa Cruz, se suscribió una adenda mediante la cual se incrementan los bienes fideicomitidos hasta un monto de Bs10.317.852 (diez millones trescientos diecisiete mil ochocientos cincuenta y dos 00/100 bolivianos).

En fecha 29 de noviembre de 2018, se suscribió la Escritura Pública 12221/2018, ante la la Notaría 52 de la ciudad de Santa Cruz en suplencia de la Notaría 106, documento mediante el cual se adecúa el contrato de fideicomiso a las disposiciones establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en el Reglamento para Empresas de Servicios de Pago Móvil y en el Reglamento de Fideicomiso, mediante Carta Circular ASFI/548/2018, respecto a la cobertura del “repositorio electrónico del canal de distribución de Billetera Móvil” y la posibilidad de realizar inversiones en valores emitidos por entidades de intermediación financiera, excepto de la entidad fiduciaria. Adicionalmente mediante este documento se incrementa el monto de los bienes fideicomitidos por la suma de Bs 6.960.000 incrementándose las tasas pasivas de las cuentas del fideicomiso. Con esta modificación el monto total fideicomitado asciende a la suma de Bs17.277.852.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

En fecha 9 de octubre de 2019, se suscribió una adenda de ampliación de plazo del Fideicomiso, extendiendo su duración por un plazo adicional de 5 años, es decir hasta el 10 de octubre de 2024. La adenda fue protocolizada por Notaría de Fe Pública de Santa Cruz N° 106 a cargo de la Dra. Ingrid Leigue Suarez, conforme consta en Escritura Pública 1168/2019 de 19 de noviembre de 2019.

(3) Fondo de Garantía FOGAVISP

En fecha 09 de marzo de 2015 se suscribió el contrato de administración de Fondo de Garantía de Crédito de Vivienda de Interés Social entre el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas y el Banco Nacional de Bolivia S.A., por un plazo indefinido, mediante el cual se delega al Banco la administración del Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social, al cual por lo dispuesto en Decreto Supremo N° 2137 el Banco debe destinar el 6% de sus utilidades netas de la gestión 2014, con el fin de que los fondos garanticen créditos de vivienda de interés social, bajo las condiciones de otorgamiento, vigencia, cobertura, restitución del fondo, establecidas en dicho Decreto Supremo.

En el marco de la disposición contenida en el Decreto Supremo N° 3036 de fecha 28 de diciembre de 2016 y Resolución Ministerial N° 055 de 10 de febrero de 2017 se dispuso que los Bancos múltiples debían disponer el 6% de sus utilidades de la gestión 2016, sin embargo el 3% irán destinados al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda Social de Bs6.796.273.

En fecha 27 de enero de 2017, el Banco convocó a la Junta General Ordinaria de Accionistas, instancia que aprobó destinar el 6% de la utilidad neta del Banco correspondiente a la gestión 2016, al cumplimiento de la función social de los servicios financieros por Bs13.592.546.

En cumplimiento del Decreto Supremo N° 3764 de fecha 02 de enero de 2019, en Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada en fecha 28 de enero de 2019, se aprobó destinar el 3% de la utilidad neta del Banco correspondiente a la gestión 2018, al cumplimiento de la función social de los servicios financieros por Bs6.644.717.

(4) Fondo de Garantía FOGACP

De acuerdo a lo dispuesto en el Decreto Supremo N° 2614, el Banco Nacional de Bolivia S.A. a través de la Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 29 de enero de 2016, realizó la constitución del "Fondo de Garantía para Créditos al Sector Productivo", destinando el seis por ciento (6%) de sus utilidades netas correspondientes a la gestión 2015, por Bs13.264.917, con el fin de que los fondos garanticen créditos destinados al sector productivo, bajo las condiciones de otorgamiento, vigencia, cobertura, restitución del fondo, establecidas en dicho Decreto Supremo. En el mes de agosto 2016 se suscribió



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

el contrato de administración del Fondo de Garantía de Crédito al Sector Productivo – FOGACP.

En cumplimiento del Decreto Supremo N° 3764 de fecha 02 de enero de 2019, en Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada en fecha 28 de enero de 2019, se aprobó destinar el 3% de la utilidad neta del Banco correspondiente a la gestión 2018, al cumplimiento de la función social de los servicios financieros por Bs6.644.717.

(5) Fideicomiso BISA S.A.

En fecha 29 de noviembre de 2017, el Banco suscribió con el Banco BISA S.A., un contrato de fideicomiso de administración de acciones, por el plazo de 2 años. El Banco BISA S.A., constituyó este fideicomiso dentro del proceso de constitución de la Sociedad Controladora del Grupo Financiero BISA. El objeto del fideicomiso es la administración de un paquete accionario de 569.195 acciones de la Vitalicia Seguros y Reaseguros S.A., mismas que han pasado a dominio del Fideicomiso en fecha 30 de noviembre de 2017.

En fecha 18 de marzo de 2019, habiéndose cumplido con el objeto del contrato de fideicomiso, se procedió a la conclusión del contrato y liquidación del fideicomiso, transfiriéndose al beneficiario final las acciones cedidas en fideicomiso.

(6) Fideicomiso Jardines del Urubó S.A.

En fecha 22 de noviembre de 2018, mediante Escritura 1181/2018 extendida ante la Notaría 106 del Municipio de Santa Cruz, se suscribió un contrato de fideicomiso con la empresa Constructora e Inmobiliaria Jardines del Urubó cuyo objeto es constituir en forma irrevocable un fideicomiso de administración, mediante la transmisión o cesión del Aporte Inicial de Bs1.430.000 (un millón cuatrocientos treinta mil 00/100 bolivianos) y de los Derechos sobre los flujos futuros que provengan de la venta de inmuebles y cobranzas realizadas por el Fideicomitente, con la finalidad de garantizar la correcta inversión de los fondos y crear un mecanismo de recepción y administración de los mismos para cumplir con los pagos de la construcción de las Estaciones de Bombeo y Redes de Alcantarillado Sanitario en las Urbanizaciones Florida I, Florida II y Alta Vista, pagos que deberán efectuarse a favor de las empresas constructoras beneficiarias.

NOTA 9 – PATRIMONIO

a) CAPITAL AUTORIZADO

Mediante Resolución ASFI N°921/2015 de fecha 6 de noviembre de 2015, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) aprobó modificaciones a los Estatutos del Banco, incluyendo el incremento del capital autorizado de la Sociedad hasta la suma de Bs2.000.000.000 (dos mil millones 00/100 bolivianos). Dichas modificaciones se instrumentaron mediante Testimonio N° 2782 de fecha 18 de noviembre de 2015 otorgado ante Notaría de Fe Pública N° 99 a cargo de la Dra. Mabel Fernández.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

b) CAPITAL SOCIAL Y APORTES NO CAPITALIZADOS

- Acciones emitidas y redimidas durante el ejercicio

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero a través de nota ASFI/DSR I/R-95251/2019 autorizó al Banco Nacional de Bolivia S.A. el aumento de capital pagado por reinversión de utilidades y capitalización de aportes para futuros aumentos de capital y reservas voluntarias no distribuibles, con lo cual el Capital Pagado al 31 de diciembre de 2019 alcanza a Bs 1.366.039.470 (un mil trescientos sesenta y seis millones treinta y nueve mil cuatrocientos setenta 00/100 bolivianos), razón por la cual se emitieron a la par 10.901.587 acciones ordinarias distribuidas entre los accionistas a prorrata de su participación en el capital social.

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero a través de nota ASFI/DSR II/R-38401/2018 autorizó al Banco Nacional de Bolivia S.A. el aumento de capital pagado por reinversión de utilidades y capitalización de aportes para futuros aumentos de capital y reservas voluntarias no distribuibles, con lo cual el Capital Pagado al 31 de diciembre de 2018 alcanza a Bs1.257.023.600 (un mil doscientos cincuenta y siete millones veintitrés mil seiscientos 00/100 bolivianos), razón por la cual se emitieron a la par 19.976.217 acciones ordinarias distribuidas entre los accionistas a prorrata de su participación en el capital social.

- Aportes no capitalizados

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco realizó modificaciones que originaron variaciones en la estructura de los Aportes no capitalizados (Aportes para futuros aumentos de capital), según el siguiente detalle:

1. En el mes de noviembre de 2019, el Banco procedió con la amortización del Crédito Subordinado con la Corporación Andina de Fomento (CAF), por un importe de Bs13.720.000. El monto acumulado asciende a Bs82.320.000 (equivalente a USD12.000.000).
2. En el mes de octubre de 2019, el Banco procedió con las amortizaciones de los Bonos Subordinados BNB II, emisión 1, series A, B y C y emisión 2, series A, B y C por Bs7.065.800 y Bs14.764.800 respectivamente. El monto acumulado asciende a Bs159.714.561 (equivalente a USD23.282.006), las cuales, siguiendo lo establecido en el "Reglamento de Obligaciones Subordinadas computables como parte del Patrimonio Neto de las Entidades de Intermediación Financiera" (Resolución ASFI N°454/2011), fueron registradas como Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización.
3. En el mes de agosto de 2019, el Banco procedió con la amortización de los Bonos Subordinados BNB III, emisión 1, serie A por Bs3.433.361. El monto acumulado asciende a Bs141.317.322 (equivalente a USD 20.600.193), el cual, siguiendo lo establecido en el



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

“Reglamento de Obligaciones Subordinadas computables como parte del Patrimonio Neto de las Entidades de Intermediación Financiera” (Resolución ASFI N°454/2011), fueron registradas como Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización.

4. En el mes de abril de 2019, el Banco procedió con la capitalización de los aportes irrevocables pendientes de capitalización, por un importe de Bs73.848.561 y de reservas voluntarias no distribuibles, por un importe de Bs35.167.309; capitalización dispuesta por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 18 de abril de 2019 y autorizada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante Resolución ASFI/DSR II/R-95251/2019, incrementando el capital pagado del Banco.
5. En el mes de mayo de 2019, el Banco procedió con la amortización del Crédito Subordinado con la Corporación Andina de Fomento (CAF), por un importe de Bs13.720.000. El monto acumulado asciende a Bs68.600.000 (equivalentes a USD 10.000.000).
6. En el mes de abril de 2019, el Banco procedió con las amortizaciones de los Bonos Subordinados BNB II, emisión 1, series A, B y C y emisión 2, series A, B y C por Bs7.065.800 y Bs14.764.800, respectivamente. El monto acumulado asciende a Bs137.883.961 (equivalentes a USD 20.099.703), las cuales, siguiendo lo establecido en el “Reglamento de Obligaciones Subordinadas computables como parte del Patrimonio Neto de las Entidades de Intermediación Financiera” (Resolución ASFI N°454/2011), fueron registradas como Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización.
7. En el mes de febrero de 2019, el Banco procedió con la amortización de los Bonos Subordinados BNB III emisión 1 serie A por Bs3.433.361. El monto acumulado asciende a Bs116.053.361 (equivalente a USD 16.917.340), las cuales, siguiendo lo establecido en el “Reglamento de Obligaciones Subordinadas computables como parte del Patrimonio Neto de las Entidades de Intermediación Financiera” (Resolución ASFI N°454/2011), fueron registradas como Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización.
8. En el mes de noviembre de 2018, el Banco procedió con las amortizaciones del Crédito Subordinado con la Corporación Andina de Fomento (CAF), por un importe de Bs13.720.000. El monto acumulado asciende a Bs82.320.000 (equivalentes a USD 12.000.000).
9. En el mes de octubre de 2018, el Banco procedió con las amortizaciones de los Bonos Subordinados BNB II emisión 1, series A, B y C y BNB II emisión 2, series A, B y C por Bs6.722.800 y Bs14.764.800, respectivamente. El monto acumulado asciende a Bs112.620.000 (equivalentes a USD 16.416.910), las cuales, siguiendo lo establecido en el “Reglamento de Obligaciones Subordinadas computables como parte del Patrimonio Neto de las Entidades de Intermediación Financiera” (Resolución ASFI N°454/2011), fueron registradas como Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

10. En el mes de mayo de 2018, el Banco procedió con las amortizaciones del Crédito Subordinado con la Corporación Andina de Fomento (CAF), por un importe de Bs13.720.000. El monto acumulado asciende a Bs96.040.000 (equivalentes a USD 14.000.000).
11. En el mes de abril de 2018, el Banco procedió con las amortizaciones de los Bonos Subordinados BNB II emisión 1, series A, B y C y BNB II emisión 2, serie A, por Bs6.722.800 y Bs14.764.800, respectivamente. El monto acumulado asciende a Bs91.132.400 (equivalentes a USD 13.284.606), las cuales, siguiendo lo establecido en el “Reglamento de Obligaciones Subordinadas computables como parte del Patrimonio Neto de las Entidades de Intermediación Financiera” (Resolución ASFI N°454/2011), fueron registradas como Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización.
12. En el mes de marzo de 2018, el Banco procedió con la capitalización de los aportes irrevocables pendientes de capitalización, por un importe de Bs97.084.800 y de reservas voluntarias no distribuibles, por un importe de Bs102.677.370; capitalización dispuesta por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 23 de enero de 2018 y autorizada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante Resolución ASFI/DSR II/R-38401/2018, incrementando el capital pagado del Banco.
13. De acuerdo a los puntos expuestos anteriormente, al 31 de diciembre de 2019, el Banco tiene Bs74.534.561, registrados en la cuenta Aportes Irrevocables pendientes de Capitalización, los cuales corresponden al reemplazo de las Obligaciones Subordinadas, de acuerdo con lo siguiente:

	Bs
Saldo inicial al 01 de enero de 2018	97.084.800
Capitalización de aportes irrevocables pendientes de capitalización marzo 2018	(97.084.800)
Amortización bonos subordinados BNB II abril 2018	21.487.600
Amortización crédito subordinado CAF mayo 2018	13.720.000
Amortización bonos subordinados BNB II octubre 2018	21.487.600
Amortización crédito subordinado CAF noviembre 2018	13.720.000
Amortización bonos subordinados BNB III febrero 2019	3.433.361
Amortización bonos subordinados BNB II abril 2019	21.830.600
Amortización crédito subordinado CAF mayo 2019	13.720.000
Capitalización de aportes irrevocables pendientes de capitalización mayo 2019	(73.848.561)
Amortización bonos subordinados BNB III agosto 2019	3.433.361
Amortización bonos subordinados BNB III octubre 2019	21.830.600
Amortización crédito subordinado CAF noviembre 2019	13.720.000
	74.534.561
Capital social vigente al 31 de diciembre de 2019	1.366.039.470

14. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco posee un total de 3.151 y 3.148 accionistas, respectivamente y un total de 136.603.947 y 125.702.360 acciones para cada período, a un valor nominal de Bs. 10 cada una.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

15. El Banco Nacional de Bolivia S.A., no ha efectuado colocaciones de acciones en el mercado de valores de Bolivia en el periodo de información de estos estados financieros.
16. El Valor Patrimonial Proporcional de cada acción al 31 de diciembre de 2019 y 2018, considerando el total de acciones emitidas y en circulación es de Bs13,87 y Bs13,94, respectivamente.

Conforme a lo establecido en los estatutos del Banco Nacional de Bolivia S.A. en el Artículo N° 14 (Clases de acciones), el Banco solamente emitirá acciones nominativas y ordinarias, las mismas, dan derecho cada una de ellas, a un voto en las juntas generales de accionistas y al pago proporcional de dividendos resultantes de las utilidades.

17. De conformidad con las atribuciones conferidas a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante Ley N°1864 de fecha 15 de septiembre de 1998, D.S. N°25138 de fecha 27 de agosto de 1998, Ley N°2297 de 20 de diciembre de 2001 y Reglamento S.B. N°012/2002 emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), se establece, para el cálculo de las relaciones técnicas, los siguientes conceptos:
- Capital primario, constituido por:
 - (i) Capital pagado.
 - (ii) Reservas legales.
 - (iii) Aportes irrevocables pendientes de capitalización.
 - (iv) Primas de Emisión
 - (v) Otras reservas no distribuibles.
 - Capital secundario, constituido por:
 - (i) Obligaciones subordinadas hasta el 50% del capital primario.
 - (ii) Provisiones genéricas voluntarias para cubrir pérdidas futuras aún no identificadas.

c) RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco mantiene reservas por Bs201.171.465 y Bs203.561.412, respectivamente, las cuales se encuentran distribuidas de la siguiente manera:

- Reserva Legal

De acuerdo con lo dispuesto por la legislación vigente y los Estatutos del Banco, debe destinarse una suma no inferior al 10% de las utilidades líquidas y realizadas del periodo al fondo de reserva legal, hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

En fecha 28 de enero de 2019, la Junta General Ordinaria de Accionistas dispuso la constitución de "Reserva Legal" por Bs22.149.057.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

En fecha 23 de enero de 2018, la Junta General Ordinaria de Accionistas dispuso la constitución de “Reserva Legal” por Bs23.738.552.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de la Reserva Legal es Bs201.171.459 y Bs179.022.402, respectivamente.

- Reserva Voluntaria no Distribuible

La Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A. en fecha 18 de abril de 2019, dispuso la capitalización de Bs35.167.309 para incremento del capital pagado del Banco.

La Junta General Ordinaria de Accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A. en fecha 28 de enero de 2019, dispuso la constitución de “Reserva Voluntaria no distribuible” por Bs10.628.305.

La Junta General Ordinaria de Accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A. en fecha 23 de enero de 2018, dispuso la constitución de “Reserva Voluntaria no distribuible” por Bs24.539.006.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de la “Reserva Voluntaria no Distribuible” es de Bs6 y Bs24.539.010, respectivamente.

d) DISTRIBUCIÓN DE UTILIDADES DEL EJERCICIO

Las utilidades obtenidas durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fueron distribuidos según se detalla:

1. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en Sucre en fecha 28 de enero de 2019, dispuso la distribución de dividendos a los accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A. por Bs97.455.851.
2. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en Sucre en fecha 28 de enero de 2019, dispuso destinar el 6% de las Utilidades Netas al 31 de diciembre de 2018 para el incremento del Fondo de Garantía para Créditos de Vivienda de Interés Social y del Fondo de Garantía para Créditos al Sector Productivo conforme a Decreto Supremo N° 3764, en cumplimiento de la función social de los servicios financieros; el monto asciende a Bs13.289.434.
3. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en Sucre en fecha 23 de enero de 2018, dispuso la distribución de dividendos a los accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A. por Bs104.449.627.
4. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en Sucre en fecha 23 de enero de 2018, dispuso destinar el 6% de las Utilidades Netas al 31 de diciembre de 2017 al Fondo



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

para Capital Semilla transferido al BDP conforme a Decreto Supremo N° 3459, en cumplimiento de la función social de los servicios financieros; el monto asciende a Bs14.243.131.

- Restricción para la distribución de utilidades

Conforme establece los Estatutos del Banco, que son concordantes con disposiciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, una suma no inferior al 10% de las utilidades líquidas y realizadas del período, deben ser destinadas a la constitución de la reserva legal hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

El Banco no podrá distribuir como dividendos, las utilidades equivalentes al importe de la(s) cuota(s) de toda obligación subordinada que tenga por vencimiento en la gestión.

El 31 de diciembre de 2018 mediante Carta Circular/ASFI/DNP/CC-13448/2018, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, instruye a los Bancos Múltiples y PYME la capitalización de cuando menos el 50% de sus utilidades netas correspondientes a la gestión 2018, con el propósito de que el capital regulatorio sea al menos igual a la de los activos ponderados por riesgo.

El 10 de enero de 2018 mediante Carta Circular/ASFI/DNP/CC-236/2018, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, instruye a los Bancos Múltiples y PYME la capitalización de al menos 50% de sus utilidades netas correspondientes a la gestión 2017, con el propósito de fortalecer su patrimonio y cumplir con los objetivos y metas de la política financiera de apoyo al sector productivo y de vivienda de interés social.

NOTA 10 - PONDERACIÓN DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

La ponderación de activos al 31 de diciembre de 2019, es la siguiente:

Código	Nombre	Activo y Contingente Bs	Coefficiente de riesgo	Activo Computable Bs
Categoría I	Activos con cero riesgo	6.636.036.443	0,00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	17.379.438	0,10	1.737.944
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	4.169.968.614	0,20	833.993.723
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	5.651.873.278	0,50	2.825.936.639
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	5.596.621.369	0,75	4.197.466.027
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	9.956.048.302	1,00	9.956.048.302
Totales		32.027.927.444		17.815.182.634
	10% sobre Activo computable			1.781.518.263
	Patrimonio Neto para efectos de cálculo de relaciones técnicas			2.289.694.717
	Excedente/ (Déficit) Patrimonial			508.176.454
	Coefficiente de Suficiencia Patrimonial			12,85%



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

La ponderación de activos al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

Código	Nombre	Activo y Contingente Bs	Coefficiente de riesgo	Activo Computable Bs
Categoría I	Activos con cero riesgo	6.062.683.998	0,00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	17.361.911	0,10	1.736.191
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	4.790.943.530	0,20	958.188.706
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	4.942.451.328	0,50	2.471.225.664
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	5.426.274.822	0,75	4.069.706.117
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	9.657.367.828	1,00	9.657.367.828
Totales		30.897.083.417		17.158.224.506
10% sobre Activo computable				1.715.822.451
Patrimonio Neto para efectos de cálculo de relaciones técnicas				2.081.950.462
Excedente/ (Déficit) Patrimonial				366.128.011
Coeficiente de Suficiencia Patrimonial				12,13%

NOTA 11 – CONTINGENCIAS

El Banco declara no tener contingencias probables significativas ni compromisos de ninguna naturaleza además de los registrados contablemente, de las que pudieran resultar posibles pasivos y/o pérdidas para el Banco al 31 de diciembre de 2019.

NOTA 12 - CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no mantiene inversiones en subsidiarias.

NOTA 13 - OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

CALIFICACIÓN DE RIESGO

Calificación de riesgo del Banco Nacional de Bolivia S.A.

El Banco Nacional de Bolivia S.A., desde la gestión 2010, mantiene una calificación estable de riesgo como Emisor y en Depósitos de Mediano y Largo Plazo en Moneda Nacional, de “AAA” para ambos casos, asignadas por la empresa Moody’s Local PE - Clasificadora de Riesgos S.A. (anteriormente Equilibrium Clasificadora de Riesgos S.A.)

Las calificaciones asignadas por Moody’s Local PE (anteriormente Equilibrium Clasificadora de Riesgos S.A.) y Aesa Ratings, empresas calificadoras de riesgo para el Banco Nacional de Bolivia S.A., sobre saldos al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018 (vigente al 31 de diciembre de 2019 y 2018), son las siguientes:



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

	<u>Calificación Actual</u> <u>(Vigente al</u> <u>31-12-2019)</u>		<u>Calificación Anterior</u> <u>(Vigente al</u> <u>31-12-2018)</u>	
	<u>Moody's</u>	<u>Aesa Ratings</u>	<u>Moody's</u>	<u>Aesa Ratings</u>
Calificación de Depósitos de Corto Plazo (Moneda Extranjera)	EQL-1	F1+	BO-1	F1+
Calificación de Depósitos de Corto Plazo (Moneda Nacional)	EQL-1	F1+	BO-1	F1+
Calificación de Depósitos de Mediano y Largo Plazo (Moneda Extranjera)	AA-	AAA	AA3	AAA
Calificación de Depósitos de Mediano y Largo Plazo (Moneda Nacional)	AAA	AAA	AAA	AAA
Emisor	AAA	AAA	AAA	AAA

Las calificaciones fueron asignadas en función a las principales fortalezas y desafíos del Banco considerando la estabilidad en sus indicadores financieros, tales como calidad de cartera y rentabilidad.

La calificación de fortaleza financiera bancaria, incorpora también el cambio de calificación techo soberano del país que repercute en la calificación de moneda extranjera por parte de Equilibrium. También refleja los desafíos específicos del Banco de mantener e incrementar sus ingresos genuinos en un entorno económico aún inestable y fuertemente competitivo.

Cabe resaltar que las calificaciones asignadas tanto por Moody's Local PE (anteriormente Equilibrium Clasificadora de Riesgos S.A.) como por AESA Ratings al Banco Nacional de Bolivia S.A. como Emisor y la Calificación de Depósitos de Mediano y Largo Plazo en Moneda Nacional son las más altas dentro de la escala nacional y corresponden a emisores que demuestran la más sólida solvencia y la probabilidad más baja de pérdidas crediticias.

Calificación de las ACCIONES ORDINARIAS del Banco Nacional de Bolivia S.A.

El Banco Nacional de Bolivia S.A. solicitó a las empresas calificadoras de riesgo AESA Ratings y Moody's Local PE - Clasificadora de Riesgos S.A. (anteriormente Equilibrium Clasificadora de Riesgos S.A.) la calificación de sus acciones ordinarias con el objetivo de medir el riesgo total de las mismas, el mismo que se traduce en la variabilidad futura del retorno total (apreciación más dividendos) obtenido por los accionistas del Banco. El riesgo total de una acción depende tanto de las fluctuaciones del mercado en general, como de los desarrollos particulares de la Industria Bancaria, su posición competitiva, su condición financiera y otras variables. En este sentido, ambas empresas calificadoras de riesgo asignaron a las acciones del Banco Nacional de Bolivia S.A. la calificación en Categoría 2 (Nivel 2) con tendencia "Estable", que corresponde a entidades con alto nivel de solvencia y buena capacidad de generación de utilidades.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018

NOTA 14 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2019, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.

Antonio Valda C.
Vicepresidente Ejecutivo

Rolando Achá L.
Vicepresidente Operaciones

Edgar Morales C.
Gerente de Administración y Contabilidad



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016

CONTENIDO

Estado de situación patrimonial
Estado de ganancias y pérdidas
Estado de cambios en el patrimonio neto
Estado de flujo de efectivo
Notas a los estados financieros

Bs = Boliviano
USD = Dólar Estadounidense
UFV = Unidad de Fomento a la Vivienda



KPMG S.R.L.
Capitán Ravelo 2131
Box 6179
Tel. +591 2 2442626
Fax +591 2 2441952
La Paz, Bolivia

Edif. Spazio Uno Piso 2, Of. 204
Av. Beni, C. Guapomó 2005
Tel. +591 3 3414555
Fax +591 3 3434555
Santa Cruz, Bolivia

Informe de los Auditores Independientes

A los señores
Accionistas y Directores de
Banco Nacional de Bolivia S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco Nacional de Bolivia S.A., que comprenden los estados de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los estados de ganancias y pérdidas, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, así como las notas explicativas 1 a 14 de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Banco Nacional de Bolivia S.A., al 31 de diciembre de 2017 y 2016, así como sus resultados y flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios terminados en esas fechas, de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe. Somos independientes de la Sociedad de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores de acuerdo con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Bolivia y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Párrafo de énfasis – Base contable de propósito específico

Llamamos la atención sobre la Nota 2 de los estados financieros, en la que se describe el marco de referencia para la preparación y presentación de los estados financieros de propósito específico, los cuales han sido preparados para permitir a la Sociedad cumplir con los requerimientos de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). En consecuencia, los estados financieros pueden no ser apropiados para otra finalidad. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión

del Sistema Financiero (ASFI), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto que la Administración tenga la intención de liquidar la Sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

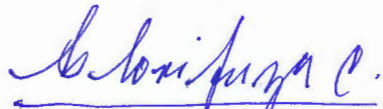
Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Sociedad.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas de Auditoría Generalmente Aceptadas en Bolivia siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros se encuentra en la página web del Colegio de Auditores o Contadores Públicos de Bolivia: http://www.auditorescontadoresbolivia.org/archivos/Anexo_Entidades_Cotizadas_Estados_Financieros_Separados.pdf. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

KPMG S.R.L.



Lic. Aud. Gloria Auza C. (Socio)
Reg. N° CAUB-0063

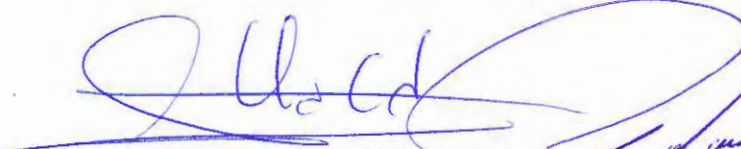
La Paz, 19 de enero de 2018




BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	Nota	2017		2016			Nota	2017		2016	
		Bs	Bs	Bs	Bs			Bs	Bs		
ACTIVO						PASIVO Y PATRIMONIO NETO					
Disponibilidades	8.a)		3.992.229.686		3.288.991.427	Obligaciones con el público	8.h)	21.067.664.692		18.773.137.934	
Inversiones temporarias	8.c.1)		5.512.010.695		4.578.636.303	Obligaciones con instituciones fiscales	8.i)	5.828.559		5.030.768	
Cartera:			14.640.417.472		13.045.814.107	Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	8.j)	961.837.006		269.667.606	
Cartera vigente	8.b.1)	14.414.582.927		12.931.396.658		Otras cuentas por pagar	8.k)	392.495.669		369.484.349	
Cartera vencida	8.b.2)	67.332.737		93.022.236		Previsiones	8.l)	218.332.023		191.083.015	
Cartera en ejecución	8.b.3)	172.859.211		101.655.737		Valores en circulación	8.m)	515.857.240		447.063.053	
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	8.b.4)	250.828.186		110.337.436		Obligaciones subordinadas	8.n)	509.621.292		393.442.572	
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	8.b.5)	2.585.861		29.719.632		Obligaciones con empresas con participación estatal	8.o)	4.283.146		7.450.078	
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	8.b.6)	33.639.670		17.125.081		Total del pasivo		<u>23.675.919.627</u>		<u>20.456.359.375</u>	
Productos financieros devengados por cobrar sobre cartera	8.b.7)	99.967.151		85.609.131		PATRIMONIO NETO					
Provisión para cartera incobrable	8.b.8)	<u>(401.378.271)</u>		<u>(323.051.804)</u>		Capital social	9.b)	1.057.261.430		1.057.261.430	
Otras cuentas por cobrar	8.d)		107.813.732		98.522.881	Aportes no Capitalizados	9.b)	97.084.800		41.297.200	
Bienes realizables	8.e)		4.582.787		12.978.391	Reservas	9.c)	257.961.224		200.482.387	
Inversiones permanentes	8.c.2)		684.154.744		588.623.665	Resultados acumulados	9.b)	<u>237.675.296</u>		<u>226.827.434</u>	
Bienes de uso	8.f)		353.255.139		336.226.882	Total del patrimonio neto		<u>1.649.982.750</u>		<u>1.525.868.451</u>	
Otros activos	8.g)		<u>31.438.122</u>		<u>32.434.170</u>	Total del pasivo y patrimonio neto		<u>25.325.902.377</u>		<u>21.982.227.826</u>	
Total del activo			<u>25.325.902.377</u>		<u>21.982.227.826</u>	Cuentas contingentes acreedoras	8.w)	<u>4.487.317.008</u>		<u>4.426.580.447</u>	
Cuentas contingentes deudoras	8.w)		<u>4.487.317.008</u>		<u>4.426.580.447</u>	Cuentas de orden acreedoras	8.x)	<u>36.851.601.807</u>		<u>32.591.196.907</u>	
Cuentas de orden deudoras	8.x)		<u>36.851.601.807</u>		<u>32.591.196.907</u>						

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de este estado


 Antonio Valda C.
 Vicepresidente Ejecutivo


 Rolando Achá L.
 Vicepresidente Operaciones

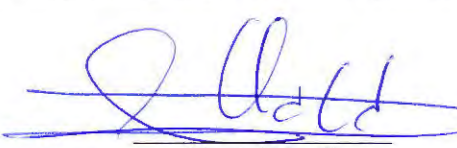

 Edgar Morales C.
 Gerente de Administración y Contabilidad

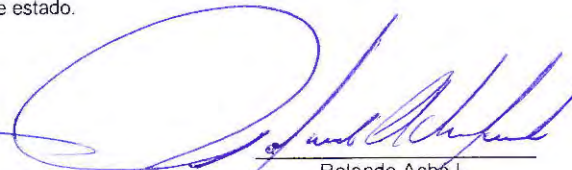


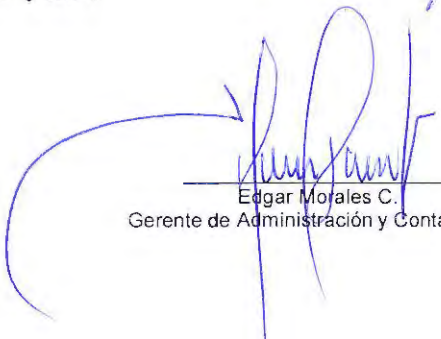
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	Nota	2017 Bs	2016 Bs
Ingresos financieros	8.p)	1.252.890.311	1.126.632.845
Gastos financieros	8.p)	(351.833.900)	(279.212.846)
Resultado financiero bruto		901.056.411	847.419.999
Otros ingresos operativos	8.s)	498.340.286	496.514.593
Otros gastos operativos	8.s)	(302.050.451)	(266.652.913)
Resultado de operación bruto		1.097.346.246	1.077.281.679
Recuperación de activos financieros	8.q)	306.011.559	152.952.511
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	8.r)	(439.500.377)	(262.560.860)
Resultado de operación después de incobrables		963.857.428	967.673.330
Gastos de administración	8.u)	(528.166.733)	(544.865.848)
Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF)	8.u)	(96.770.090)	(90.938.312)
Resultado de operación neto		338.920.605	331.869.170
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		(585.886)	1.401.958
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor		338.334.719	333.271.128
Ingresos extraordinarios	8.t)	4.441.730	3.829.252
Gastos extraordinarios		-	-
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores		342.776.449	337.100.380
Ingresos de gestiones anteriores		-	-
Gastos de gestiones anteriores	8.v)	(989.945)	-
Resultado antes de impuestos y ajuste contable por efecto de la inflación		341.786.504	337.100.380
Ajuste contable por efectos de la inflación		-	-
Resultado antes de impuestos		341.786.504	337.100.380
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE) - Impuesto a las Transacciones (IT)	8.u)	(104.400.988)	(110.557.945)
Resultado neto del ejercicio		237.385.516	226.542.435

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.


 Antonio Valda C.
 Vicepresidente Ejecutivo


 Rolando Acha L.
 Vicepresidente Operaciones

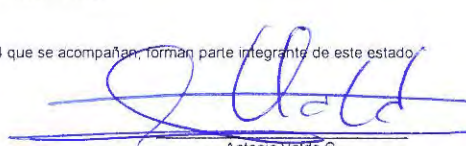

 Edgar Morales C.
 Gerente de Administración y Contabilidad

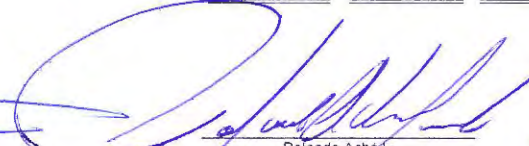


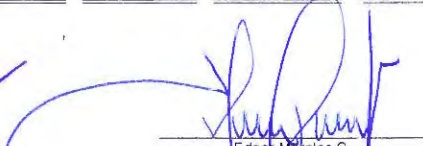
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	APORTES NO CAPITALIZADOS			RESERVAS			Resultados acumulados	Total Patrimonio neto
	Capital social	Aportes para futuros aumentos de capital	Total	Reserva legal	Reserva voluntaria no distribuible	Total		
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs		
Saldos al 1 de enero de 2016	1.057.261.430	20.717.200	20.717.200	110.521.412	-	110.521.412	221.366.949	1.409.866.991
Constitución de "Reserva legal" por el 10% de la utilidad al 31 de diciembre de 2015, dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 29 de enero de 2016.	-	-	-	22.108.195	-	22.108.195	(22.108.195)	-
Constitución de "Reserva Voluntaria no distribuible", dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 29 de enero de 2016.	-	-	-	-	67.852.780	67.852.780	(67.852.780)	-
Distribución de Dividendos a los accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A., dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 29 de enero de 2016.	-	-	-	-	-	-	(97.276.058)	(97.276.058)
Constitución de "Fondo de Garantía para Créditos al Sector Productivo", conforme a Decreto Supremo N° 2614, dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 29 de enero de 2016.	-	-	-	-	-	-	(13.264.917)	(13.264.917)
Registro del incremento de aportes no capitalizados incrementando el capital primario del Banco, como resultado de las amortizaciones de capital de los Bonos Subordinados BNB II, emisión 1, series A, B, C efectivizadas el 30 de abril de 2016.	-	10.290.000	10.290.000	-	-	-	(10.290.000)	-
Registro del incremento de aportes no capitalizados incrementando el capital primario del Banco, como resultado de las amortizaciones de capital de los Bonos Subordinados BNB II, emisión 1, series A, B, C efectivizadas el 28 de octubre de 2016.	-	10.290.000	10.290.000	-	-	-	(10.290.000)	-
Resultado neto del ejercicio 2016	-	-	-	-	-	-	226.542.435	226.542.435
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1.057.261.430	41.297.200	41.297.200	132.629.607	67.852.780	200.482.387	228.827.434	1.525.868.451
Constitución de "Reserva legal" por el 10% de la utilidad al 31 de diciembre de 2016, dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de enero de 2017.	-	-	-	22.654.243	-	22.654.243	(22.654.243)	-
Constitución de "Reserva Voluntaria no distribuible", dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de enero de 2017.	-	-	-	-	34.824.594	34.824.594	(34.824.594)	-
Distribución de Dividendos a los accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A., dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de enero de 2017.	-	-	-	-	-	-	(99.678.671)	(99.678.671)
Constitución del 6% de las Utilidades Netas al 31 de diciembre de 2016 destinado al cumplimiento de la función social de los servicios financieros, conforme a Decreto Supremo N° 3036, dispuesta por Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de enero de 2017.	-	-	-	-	-	-	(13.592.546)	(13.592.546)
Registro del incremento de aportes no capitalizados incrementando el capital primario del Banco, como resultado de las amortizaciones de capital de los Bonos Subordinados BNB II, emisión 1, series A, B, C efectivizadas el 25 de abril de 2017.	-	6.791.400	6.791.400	-	-	-	(6.791.400)	-
Registro del incremento de aportes no capitalizados incrementando el capital primario del Banco, como resultado de las amortizaciones del crédito subordinado con la Corporación Andina de Fomento CAF, efectivizadas el 02 de mayo de 2017.	-	13.720.000	13.720.000	-	-	-	(13.720.000)	-
Registro del incremento de aportes no capitalizados incrementando el capital primario del Banco, como resultado de las amortizaciones de capital de los Bonos Subordinados BNB II, emisión 1, series A, B, C efectivizadas el 23 de octubre de 2017.	-	6.791.400	6.791.400	-	-	-	(6.791.400)	-
Registro del incremento de aportes no capitalizados incrementando el capital primario del Banco, como resultado de las amortizaciones de capital de los Bonos Subordinados BNB II, emisión 2, serie A efectivizadas el 27 de octubre de 2017.	-	14.764.800	14.764.800	-	-	-	(14.764.800)	-
Registro del incremento de aportes no capitalizados incrementando el capital primario del Banco, como resultado de las amortizaciones del crédito subordinado con la Corporación Andina de Fomento CAF, efectivizadas el 01 de noviembre de 2017.	-	13.720.000	13.720.000	-	-	-	(13.720.000)	-
Resultado neto del ejercicio 2017	-	-	-	-	-	-	237.385.516	237.385.516
Saldos al 31 de diciembre de 2017	1.057.261.430	97.084.800	97.084.800	155.283.850	102.677.374	257.961.224	237.675.296	1.649.982.750

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de este estado.


 Antonio Valda C.
 Vicepresidente Ejecutivo


 Rolando Achá L.
 Vicepresidente Operaciones


 Edgar Morales C.
 Gerente de Administración y Contabilidad



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS EJERCICIOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	Nota	2017		2016	
		Bs	Bs	Bs	Bs
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE OPERACION					
Resultado neto del ejercicio			237.385.516		226.542.435
Partidas que han afectado el resultado neto del ejercicio que no han generado movimiento de fondos:					
Productos devengados no cobrados		(155.695.298)		(117.312.559)	
Cargos devengados no pagados		616.611.614		501.550.347	
Previsiones para inversiones temporarias		2.000.500		(1.310.260)	
Previsiones para incobrables		108.025.268		88.771.576	
Previsiones para desvalorización		5.425.016		5.628.281	
Previsiones para beneficios sociales		18.987.157		19.235.907	
Provisiones para impuestos y otras cuentas por pagar	8.k)	110.740.539		117.473.306	
Depreciaciones y amortizaciones		40.000.299		42.535.239	
Incremento por participación en sociedades controladas		(15.432.125)	730.752.970	(36.691.633)	619.880.204
Fondos obtenidos en el resultado del ejercicio			968.138.486		846.422.639
Productos cobrados (cargos pagados) en el ejercicio devengados en ejercicios anteriores					
Cartera de préstamos	8.b)	85.609.131		81.358.116	
Disponibilidades, inversiones temporarias y permanentes		31.703.428		18.688.683	
Obligaciones con el público		(484.799.499)		(392.933.634)	
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento		(10.776.023)		(7.618.188)	
Obligaciones subordinadas		(3.339.772)		(2.170.213)	
Valores en circulación	8.m)	(2.635.053)		(1.036.982)	
Obligaciones con empresas con participación estatal	8.o)	-	(384.237.788)	-	(303.714.218)
Impuestos a las utilidades pagados en el ejercicio, provisionados en ejercicios anteriores			(117.473.306)		(89.423.168)
(Incremento) disminución neto de otros activos:					
Otras cuentas por cobrar		(10.245.087)		(2.637.135)	
Bienes realizables:					
Venta de bienes realizables		-		554.617	
Otros activos y bienes diversos		(3.451.251)	(13.696.338)	(2.544.542)	(4.627.060)
Incremento (disminución) neto de otros pasivos:					
Otras cuentas por pagar		10.756.930	10.756.930	(39.877.521)	(39.877.521)
Flujo neto originado en actividades de operación (excepto actividades de intermediación)			463.487.984		408.780.672
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INTERMEDIACION					
Incremento (disminución) de captaciones y obligaciones por intermediación:					
Obligaciones con el público:					
Depósitos a la vista	8.h)	(101.890.110)		497.258.569	
Depósitos en caja de ahorros	8.h)	1.204.200.338		474.917.050	
Depósitos a plazo hasta 360 días	8.h)	813.488.660		(339.625.208)	
Depósitos a plazo por más de 360 días	8.h)	241.900.331		880.716.283	
Obligaciones con el público restringidas	8.h)	34.201.399	2.191.900.518	(172.813.804)	1.340.452.890
Obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento:	8.j)				
A corto plazo		56.008.598		6.813.490	
A mediano y largo plazo		625.886.282	681.694.880	26.690.663	33.504.153
Otras operaciones de intermediación:					
Obligaciones con Instituciones Fiscales		797.791		(1.884.313)	
Obligaciones con empresas con participación estatal		(3.166.932)	(2.369.141)	3.722.298	1.837.985
Disminución (incremento) de colocaciones:					
Créditos otorgados en el ejercicio:					
A corto plazo		(2.377.334.676)		(4.110.057.226)	
A mediano y largo plazo más de un año		(6.504.447.174)		(5.414.167.737)	
Créditos recuperados en el ejercicio		7.224.685.069	(1.657.096.781)	7.911.614.531	(1.612.610.432)
Flujo neto originado en actividades de intermediación			1.214.329.476		(236.815.404)
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO					
Incremento (disminución) neto en:					
Títulos valores en circulación	8.m)	67.786.000		171.400.000	
Obligaciones Subordinadas	8.n)	115.026.400		136.420.000	
Cuentas de accionistas:					
Constitución Fondo de Garantía	9.b)	-		(13.264.917)	
Constitución 6% función social de servicios financieros		(13.592.546)		-	
Pago de dividendos	9.b)	(99.678.671)	69.541.183	(97.276.058)	197.279.025
Flujo neto originado en actividades de financiamiento			69.541.183		197.279.025
FLUJO DE FONDOS EN ACTIVIDADES DE INVERSION					
Disminución (incremento) neto en:					
Inversiones temporarias	8.c)	(908.828.749)		(787.989.313)	
Inversiones permanentes	8.c)	(118.083.661)		43.620.841	
Dividendos de las inversiones permanentes cobrados en el ejercicio	9)	35.373.283		20.167.209	
Bienes de uso	8.f)	(47.568.869)		(25.981.332)	
Cargos diferidos	8.g)	(5.012.388)	(1.044.120.384)	(13.413.708)	(763.596.303)
Flujo neto aplicado en actividades de inversión			(1.044.120.384)		(763.596.303)
Incremento (Disminución) de fondos durante el ejercicio			703.238.259		(394.352.010)
Disponibilidades al inicio del ejercicio	8.a)		3.288.991.427		3.683.343.437
Disponibilidades al cierre del ejercicio			3.992.229.686		3.288.991.427

Las notas 1 a 14 que se acompañan, forman parte integrante de este estado

Antonio Valda C.
Vicepresidente Ejecutivo

Rolando Achá L.
Vicepresidente Operaciones

Edgar Morales C.
Gerente de Administración y Contabilidad

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 1 - ORGANIZACIÓN

a) Organización del Banco (Naturaleza y Objeto)

El Banco Nacional de Bolivia S.A., es una sociedad anónima Boliviana constituida el 4 de marzo de 1872, autorizada para operar por la ex Superintendencia de Bancos y Entidades Financieras, actualmente denominada Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). De acuerdo con sus estatutos, la duración de la Sociedad es hasta el 31 de marzo del año 2100. El domicilio legal del Banco está situado en la calle España N°90 de la ciudad de Sucre del departamento de Chuquisaca, Bolivia.

En su calidad de Banco Múltiple, su objeto social es favorecer el desarrollo de las actividades comerciales y productivas del país. Con este fin, está facultado a captar y colocar recursos financieros y brindar todo tipo de servicios financieros de acuerdo con la Ley de Servicios Financieros N° 393, la Ley del Banco Central de Bolivia (texto ordenado) N° 1670, disposiciones legales vigentes aplicables y sus estatutos.

La Misión del Banco es *“Generar Valor para nuestros clientes, accionistas, sociedad-comunidad y colaboradores de la institución”*.

La Visión del Banco es *“Ser un Banco comprometido con la excelencia, enriqueciendo la experiencia del cliente con innovación digital, consolidándose como la mejor inversión para los accionistas y el mejor lugar de trabajo para sus colaboradores; cumpliendo la función social de los servicios financieros”*.

El Banco Nacional de Bolivia S.A., forma parte del grupo financiero BNB conformado por las empresas: BNB SAFI S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión; BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa; BNB Leasing S.A. y BNB Valores Perú S.A. Sociedad Agente de Bolsa (S.A.B.), todas bajo control de BNB Corporación S.A. Sociedad Controladora.

Cuenta con quinientos tres (503) Puntos de Atención Financiera, ubicados en La Paz, El Alto, Santa Cruz, Cochabamba, Sucre, Oruro, Potosí, Tarija, Beni y Pando., los cuales se dividen en una (1) Oficina Central, diez (10) Sucursales, sesenta (60) Agencias, siete (7) autobancos, dieciséis (16) BNB Express, dos (2) puntos de caja externa, noventa y dos (92) corresponsales no financieros, una (1) ventanilla caja de cobranza y trescientos nueve (309) Cajeros Automáticos.

Al 31 de diciembre de 2017 el Banco cuenta con 2.012 funcionarios de planta, cuyo promedio anual es de 2.096 funcionarios, distribuidos a lo largo de la extensión del territorio nacional.

b) Hechos importantes sobre la situación del Banco

i) Modificaciones en el régimen tributario

Alícuota adicional al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE).

Mediante Ley N°771 de 29 de diciembre de 2015, se modificó el Artículo 51° de la Ley N°843, estableciendo una alícuota adicional al IUE, del 22% de las utilidades netas imponibles, cuando el coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio de las entidades de intermediación financiera exceda el 6%, vigente a partir del 1° de enero de 2016, ratificado en fecha 30 de noviembre de 2016, mediante D.S.3005.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Mediante Ley N°921 de 29 de marzo de 2017, en su artículo único se modificó el Artículo 51° de la Ley N°843, estableciendo una alícuota adicional al IUE, del 25% sobre las utilidades netas imponibles, cuando el coeficiente de rentabilidad respecto del patrimonio de las entidades de intermediación financiera exceda el 6%, dicha alícuota será aplicada a las utilidades resultantes a partir de la gestión 2017.

Impuesto a las transacciones financieras.

Mediante la Ley N°3446 de fecha 21 de julio de 2006, el Banco actúa como agente de retención del impuesto a las transacciones financieras (ITF), en las operaciones sujetas del impuesto realizadas en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor respecto a cualquier moneda, aplicando una alícuota, sobre el monto bruto de las transacciones gravadas, el cual es abonado en las cuentas del Tesoro General de la Nación.

A partir del 1 de enero de 2016, de acuerdo con la Ley N°713 de fecha 1 de julio de 2015, se amplía la vigencia del impuesto a las transacciones financieras (ITF) hasta el 31 de diciembre de 2018 y se modifica el artículo 6° de la Ley N°3446, respecto al porcentaje de la alícuota, del cero punto quince por ciento (0,15%) en la gestión 2015 al cero punto veinte por ciento (0,20%) en la gestión 2016, cero punto veinticinco por ciento (0,25%) en la gestión 2017 y cero punto treinta por ciento (0,30%) en la gestión 2018.

ii) Ley de Servicios Financieros

- En fecha 21 de agosto de 2013, se promulgó la Ley N° 393 “Ley de Servicios Financieros”, la cual reemplazó y abrogó la Ley N°1488 “Ley de Bancos y Entidades Financieras”, entrando en vigencia en noviembre de 2013. La referida ley tiene el objeto de regular las actividades de intermediación financiera y la prestación de los servicios financieros, así como la organización y funcionamiento de las entidades financieras y prestadoras de servicios financieros; la protección del consumidor financiero y la participación del Estado como rector del sistema financiero.

La Ley N° 393 de Servicios Financieros, tuvo modificaciones no significativas a través de la Ley N° 614 de 13 de diciembre de 2014 y la Ley N° 840 de 27 de septiembre de 2016.

A partir de la gestión 2014, en el marco de lo dispuesto por la Ley de Servicios Financieros, la ASFI estableció modificaciones a la normativa, a los fines de adecuar los mismos a la Ley N° 393 de Servicios Financieros, a continuación se detallan los más representativos:

- Reglamento para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros

De acuerdo con lo establecido en la Ley N° 393 de Servicios Financieros, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), a través de circulares ASFI/275/2014, ASFI/303/2015, ASFI/323/2015, ASFI/412/2016, ASFI/440/2016, ASFI/471/2017 y ASFI/512/2017 de fechas 31 de octubre de 2014, 25 de septiembre, 11 de septiembre de 2015, 26 de agosto, 28 de diciembre de 2016, 21 de julio y 22 de diciembre de 2017, respectivamente, aprobó el “Reglamento para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros” y sus modificaciones, incorporado en el Libro 1°, Título V, Capítulo I de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, que dispone los requisitos que deben cumplir las Sociedades Controladoras tanto para su constitución como para su funcionamiento.

El Banco, a fin de cumplir con lo establecido por la Ley de Servicios Financieros y la normativa ASFI, en fecha 28 de enero de 2015 convocó a la Junta General Extraordinaria de Accionistas, instancia que manifestó la intención de formar parte del Grupo Financiero BNB bajo el control de una Sociedad Controladora, lo cual fue comunicado a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero en fecha 3 de febrero de 2015.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

En el marco del mencionado reglamento, en enero de 2017 se efectuaron los trámites para la constitución de la Sociedad Controladora del Grupo Financiero BNB, habiéndose obtenido la Resolución ASFI/547/2017 de fecha 8 de mayo de 2017, mediante la cual la entidad reguladora autorizó la constitución de BNB Corporación S.A., que tiene por objeto dirigir, administrar, controlar y representar al Grupo Financiero BNB.

Posteriormente, en fecha 25 de octubre de 2017, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero mediante Resolución ASFI/1230/2017 otorgó Licencia de Funcionamiento a BNB Corporación S.A., como Sociedad Controladora del Grupo Financiero BNB, disponiendo el inicio de actividades a partir del 1 de noviembre de 2017. Al respecto, los accionistas mayoritarios de BNB S.A. efectuaron un aporte de la totalidad de sus acciones a BNB Corporación S.A. y un aporte en efectivo para la adquisición de las acciones del Banco en BNB SAFI S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa y BNB Leasing S.A.

- Decreto Supremo N°2614

En el marco de la Ley de Servicios Financieros, en fecha 2 de diciembre de 2015, se aprobó el D.S. N°2614, que determina el porcentaje de las utilidades netas de la gestión 2015 que los Bancos Múltiples deberán destinar a los Fondos de Garantía de Créditos para el Sector Productivo.

Al respecto, cumpliendo con lo establecido en el citado Decreto, en fecha 29 de enero de 2016, la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó la constitución del Fondo de Garantía de Créditos para el Sector Productivo, por Bs13.264.917 equivalentes al 6% de la utilidad neta del Banco correspondiente a la gestión 2015.

- Decreto Supremo N°3036

En el marco de la Ley de Servicios Financieros, en fecha 28 de diciembre de 2016, se aprobó el D.S. N°3036, que determina el porcentaje de las utilidades netas de la gestión 2016 que los Bancos Múltiples deberán destinar al cumplimiento de la función social de los servicios financieros.

Al respecto, cumpliendo con lo establecido en el citado Decreto, en fecha 27 de enero de 2017, la Junta General Ordinaria de Accionistas aprobó destinar el 6% de la utilidad neta del Banco correspondiente a la gestión 2016, al cumplimiento de la función social de los servicios financieros por Bs13.592.546.

- Resolución Ministerial N°055

En el marco de la Ley de Servicios Financieros, el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas, en uso de sus atribuciones, en fecha 10 de febrero de 2017 emitió la Resolución Ministerial N°055, en la que determina que los Bancos Múltiples deberán destinar de las utilidades netas de la gestión 2016, el 3% al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social y el 3% para la constitución del Fondo para Capital Semilla. El Banco cumplió con este instructivo transfiriendo 3% al FOGAVISIP y 3% a una cuenta del Banco de Desarrollo Productivo BDP S.A.M. administrador del Fondo Semilla.

iii) Resumen de la situación económica y del ambiente financiero

La actividad económica nacional si bien repuntó en el segundo trimestre de 2017 (3,94%), continuó mostrando pérdida de ritmo en comparación con las gestiones previas. El dinamismo culminó la gestión en torno a 4%, en un contexto caracterizado por el lastre de las actividades extractivas no renovables, especialmente el sector de hidrocarburos.

En contraste, los sectores no productivos continuaron apuntalando la actividad, contribuyendo con servicios originados en la actividad de intermediación financiera y el sector público, asimismo, el comercio siguió aportando de manera importante. En efecto, los servicios financieros continuaron señalando una incidencia al crecimiento importante (en torno a 0,6 puntos porcentuales-pp) en el marco de una moderación de la actividad por factores cíclicos y enmarcados en la reglamentación de la Ley



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

N° 393 que establece, entre otras, metas de cartera y fijación de tasas de interés. Por su parte, los programas destinados a salud, educación y otros del sector público, continuaron dinamizando la actividad, enmarcados en las directrices de la política fiscal. En lo que concierne a las actividades productivas, resaltó el importante dinamismo del sector agropecuario (5%) y más concretamente del agrícola, pese a las expectativas negativas de fines de 2016.

Por su parte, las cuentas externas siguieron señalando cifras negativas durante 2017. Datos disponibles al cabo del tercer trimestre dan cuenta de un déficit en torno a mil millones de dólares, con la perspectiva de aumentar la cifra de 2016 (USD 1.419 millones). Si bien aumentaron las exportaciones de gas en torno a 10% respecto a 2016 y también los envíos de minerales (30%) por mejorías en los precios, las importaciones crecieron a un mayor ritmo, combustibles, bienes de capital y alimentos, entre las más importantes, generando la brecha mencionada. En consecuencia, el país continuó aquejando el deterioro anotado de los términos de intercambio, con la expectativa de repetir esta tendencia en 2018. Por su parte, como consecuencia de las cifras negativas de la Balanza de Pagos, las Reservas Internacionales Netas (RIN) del BCB anotaron decaimiento hasta mediados de 2017 bordeando el umbral de los USD 10 mil millones, habiendo un aliciente al aumento de las divisas tras la emisión de bonos soberanos por parte del Gobierno por un valor USD 1.000 millones, asimismo, la modificación realizada por el BCB al reglamento del encaje legal en moneda extranjera aumentó la liquidez del sistema financiero, estos hechos y el cambio en la forma de registro de los dólares provenientes de los Fondos de Protección al Ahorrista y al Asegurado, para contabilizarlos como Reservas Brutas, fortalecieron las RIN al punto de llegar a USD 10.600 millones a fines de 2017.

El déficit fiscal registrado asciende al 7,8% entre enero y julio de 2017 con la expectativa de llegar a un dato similar al de 2016 (6,7%), cifra negativa por cuarto año consecutivo. Al respecto, el Presupuesto General del Estado (PGE) consignó para 2017, USD 6,2 mil millones de inversión pública, siendo los sectores más favorecidos el de generación y distribución de energía eléctrica así como proyectos de infraestructura (carreteras e infraestructura vial, principalmente). Finalmente, si bien, el Acuerdo de Ejecución del Programa Fiscal Financiero, firmado entre el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas (MEFP) y el BCB consignó una meta de déficit de 6,5% para la presente gestión, así como un crecimiento de 4,7% y una inflación de 5%, se cerró el año con una inflación de 2,71%. Asimismo, el PGE para 2018 aprobado a finales de 2017 asignó un valor de inversión pública de (USD 6,2 mil millones), aumento del gasto público de 3,5% y déficit fiscal de 8,4%, uno de los mayores de los últimos treinta años.

iv) Gobierno Corporativo y Código de Ética

A través de la Junta General Ordinaria de Accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A. celebrada en fecha 27 de enero de 2017, se designó al actual Directorio de la Sociedad y en reunión de Directorio de la misma fecha, se eligió a un nuevo Presidente de Directorio.

Al encontrarse adecuada a la normativa de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), la normativa relacionada a Gobierno Corporativo, así como el Código de Ética y su correspondiente reglamento, se mantienen vigentes con las modificaciones introducidas en la gestión 2016.

v) Capital Regulatorio del Banco

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A. decidieron fortalecer el capital regulatorio del Banco, dándole una mayor solvencia y cumpliendo lo establecido en los planes estratégicos que se elaboraron al respecto, según lo siguiente:



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

- Incrementando el Capital Primario, a través de:
 - Reinversión de utilidades por reemplazo de amortizaciones de capital de los Bonos Subordinados BNB II Emisiones 1 y 2 y por reemplazo de las amortizaciones del crédito subordinado con la Corporación Andina de Fomento CAF, efectivizadas el 25 de abril, 02 de mayo, 23 de octubre, 27 de octubre y 01 de noviembre de 2017 por un total de Bs55.787.600.
 - Reinversión de utilidades por reemplazo de amortizaciones de capital de los Bonos Subordinados BNB II Emisión 1, efectivizadas el 30 de abril y el 28 de octubre de 2016, por un total de Bs20.580.000.
 - Constitución de reservas voluntarias no distribuibles, dispuestas por Junta General Ordinaria de Accionistas de fechas 27 de enero de 2017 y 29 de enero de 2016 por un total de Bs102.677.374.

Producto de los esfuerzos realizados para la consecución de los objetivos, el Banco Nacional de Bolivia S.A. ha generado resultados positivos, permitiendo la distribución de dividendos, conforme lo siguiente:

- Distribución de dividendos, dispuesta por la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 29 de enero de 2016 por Bs97.276.058, correspondiente a los resultados obtenidos al 31 de diciembre de 2015.
- Distribución de dividendos, dispuesta por la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 27 de enero de 2017 por Bs99.678.671, correspondiente a los resultados obtenidos al 31 de diciembre de 2016.

vi) Emisión de Bonos

El Banco ha aprobado la emisión de 3 programas de bonos, que se detallan a continuación:

- Bonos BNB I
Programa de emisión de bonos aprobado en 2012 por la Junta General Extraordinaria de Accionistas. Comprende 5 emisiones hasta la fecha, autorizadas en cada caso por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (emisión 1 por USD 24.000.000; 2 por USD 24.900.000; 3 por Bs140.000.000; 4 por Bs100.000.000; y 5 por Bs170.000.000).
- Bonos subordinados BNB II
Programa de emisión de bonos subordinados aprobado en 2014 por la Junta General Extraordinaria de Accionistas por USD 40.000.000, a ser utilizados en colocación de cartera de créditos, recambio de pasivos y capital de operaciones. Este programa fue autorizado por ASFI. Comprende 2 emisiones a la fecha (Emisión 1 por USD 20.000.000 y 2 por Bs157.000.000).
- Bonos Subordinados BNB III
Programa de emisión de bonos subordinados aprobado por Junta General Extraordinaria de Accionistas en 2016 (Emisión 1 por USD 24.900.000), a ser utilizados en colocación de cartera de créditos, recambio de pasivos y capital de operaciones.

La emisión de los bonos fortalece el capital regulatorio de la institución.

vii) Cambios en los criterios de constitución de Encaje Legal

Durante las gestiones 2017 y 2016 el Banco, ha dado cumplimiento a las modificaciones emitidas por el Banco Central de Bolivia y la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) respecto al Reglamento para el Control de Encaje Legal. A continuación se citan las modificaciones normativas importantes para ambos ejercicios.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

- Circular ASFI/461/2017 de fecha 23 de mayo de 2017, que modificó el “Reglamento para el control de encaje legal” respecto a regulación sobre la constitución del Fondo para crédito de vivienda de interés social y al sector productivo.

Principales productos y servicios

viii) TRANSFORMACIÓN DIGITAL

En el año 2017, el Banco consolidó su Centro de Innovación Digital denominado “Innovation Center BNB”, desde el cual se gestionan las iniciativas de digitalización.

El “Innovation Center BNB” apuntaló su trabajo mediante la ejecución de metodologías ágiles de desarrollo, garantizando seguridad, eficiencia y oportunidad en los lanzamientos de nuevos productos y servicios. Algunas de las iniciativas implementadas, se mencionan a continuación: la actualización de la APP BNB Móvil, Canales digitales, Hazte Cliente, Carlitos BNB, Facebanking, Nuevo Portal Externo, BNB WIFI, BNB PASS. BNB Billetera Electrónica, Puntos Digitales y Cuentas de Ahorro Digital.

Se consolidó el área de “Business Intelligence”, se reestructuró el “Datawarehouse” corporativo y se implementaron modelos analíticos y predictivos generando un valor comercial para impulsar la toma de decisiones en base a data.

ix) Puntos Digitales

El proceso de apertura de cuentas de ahorro fue optimizado a través de la digitalización en los Puntos Digitales, que son puntos físicos de atención al cliente (persona natural) para la apertura de cuentas de ahorro y renovación/reposición de Tarjetas de Débito. Estos puntos de atención están dotados de dispositivos electrónicos (tabletas) que permiten el reconocimiento facial y la introducción de información general de manera previa a la participación de un Oficial de Cuenta, con el objetivo de acelerar estos procesos, y mejorar la experiencia para el cliente.

Asimismo, entre los principales productos que mantiene el Banco al 31 de diciembre de 2017, se destacan: BNB Tu vivienda Social, Crédito de Consumo 7x5, BNB Depósitos y Banca Senior, este último se desarrollará a partir de enero 2018.

x) Ferias y Exposiciones

El Banco estuvo presente en ferias que promueven el desarrollo del sector productivo, acceso al crédito, educación financiera y otros, tales como, la VIII Feria Integral Automotriz de Santa Cruz (Fiacruz 2017), la V Feria del Crédito de Cochabamba, la tercera versión del Salón Internacional del Automóvil (SIA) de La Paz, la Fexpo Construcción, Vivienda y Automotriz, de Sucre, 33va. Versión del Congreso Latinoamericano de Comercio Exterior (CLACE) en la ciudad de Santa Cruz, organizada por ASOBAN y FELABAN, en la que se tuvo importante presencia como organizador y expositor, la Feria EXPONORTE Dinámica en la ciudad de Montero, Santa Cruz, la primera Feria del Ahorro y Crédito de la ciudad de Potosí, la tercera Feria del Crédito en La Paz, denominada “La BANCA al alcance de un clic” y la IX Feria del Crédito en la ciudad de Santa Cruz, asimismo fue auspiciador del Congreso de Cámaras de Comercio Latinoamericanas y de la Reunión de la Secretaría Permanente, en La Paz.

xi) Proyectos de Responsabilidad Social Empresarial

El Banco Nacional de Bolivia S.A. ha dado cumplimiento a su plan de Responsabilidad Social Empresarial (RSE) y al Reglamento de Responsabilidad Social Empresarial emitido por la ASFI que norma su aplicación como una materia transversal al negocio bancario y entre otros, establece un reglamento específico para el cumplimiento de la Función Social de los servicios financieros.

Al respecto el BNB cuenta con una importante trayectoria en la implementación de la RSE, destacándose las siguientes actividades, desarrolladas durante las gestiones 2017 y 2016:

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

- *“Presentación de la calificación de desempeño en Responsabilidad Social Empresarial (RSE) de 5+”* a la ASFI, de una escala del “1” al “5+”, reflejando el compromiso del Banco con la RSE.
- *“Presentación del Informe de RSE - IRSE 2016”* a la ASFI, información compilada en base a la herramienta internacional GRI 4 y verificada por un tercero especializado.
- *Función Social.*- En el marco de la resolución ASFI 1025/2016 de 31 de octubre de 2016 referente al cumplimiento de la función social de los servicios financieros, el BNB ha definido objetivos y metas, que han sido aprobados por Directorio y enviados a ASFI para su aprobación.
- *Plan Anual de Educación Financiera.*- Comprende varias iniciativas, para brindar información y educar a la población sobre temas financieros, destacándose: “Aprendiendo con el Bus del BNB”; “Aprendiendo con el BNB en colegios”; “Capacitación Crecer PyME y MyPE”; “Aprendiendo con el BNB”; Jornadas de Educación Financiera ASFI.
- *Programas Sociales.*- Destacándose el programa “Juntos no hay barreras” en Alianza con UNICEF, que promueve los derechos de la niñez con discapacidad en Bolivia, y el programa “Agua Valoramos la Vida” en Alianza con Visión Mundial” que busca mejorar la calidad de vida de niños que viven en extrema pobreza, mediante la construcción de sistemas de agua segura.
- *Programas Internos.*- Comprende acciones desarrolladas por el Banco para mejorar la calidad de vida de sus colaboradores, destacándose el “Portal Primero tu Salud”; “Evaluación de salud”; “Coaching emocional” y el programa “Primero tu salud visual”.
- Programas para el cuidado del medio ambiente, como ser: “Desafío Ahorra y Regala (DAR)”; “Hora del planeta” y el programa “Huella de Carbono”.

xii) Gestión Integral de Riesgos

La gestión integral de riesgos obedece a un modelo de definición de perfil para cada uno de los tipos de riesgo en línea con la estrategia del Banco, un proceso de aplicación de control integral y un sistema de comunicación y divulgación a la alta gerencia y otros niveles de la organización, conforme a las recomendaciones de las mejores prácticas internacionales.

En esa línea, la Vicepresidencia de Gestión de Riesgos, a través de sus dependencias, asume la responsabilidad de la administración y gestión eficiente, prudente y oportuna de los riesgos crediticio, operativo, de liquidez y de mercado del Banco, así como el análisis y evaluación de las variables que pudieran representar una amenaza para el negocio, todo ello bajo una perspectiva integral.

La Vicepresidencia de Gestión de Riesgos revisa continuamente sus estrategias para hacer más eficiente el proceso de Gestión Integral de Riesgos, delimitando su exposición a los distintos tipos de riesgos, en el marco del cumplimiento a la normativa establecida al efecto, mejorando los sistemas de información y el uso de herramientas especializadas basadas en alertas tempranas para la aplicación de controles inteligentes (dirigidos) para la identificación y monitoreo del riesgo, así como también mediante la aplicación de una segregación de funciones acorde al perfil del negocio del Banco.

En esta gestión la estructura organizativa de gestión de riesgos del Banco Nacional de Bolivia S.A, experimentó ajustes en su organización, en virtud a la constitución de la Sociedad Controladora del Grupo Financiero.

– Gestión del Riesgo de Crédito

La gestión del riesgo de crédito en el Banco Nacional de Bolivia S.A. está apoyada en políticas, estrategias y procedimientos definidos. La gestión del riesgo de crédito ha alcanzado un grado de madurez que permite el desarrollo de las actividades comerciales en un entorno de seguridad y control aceptable.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

La evaluación del riesgo de crédito de una significativa porción de la cartera está a cargo de Analistas de Riesgo en la División de Procesos Centrales y División de Procesos Descentralizados (sucursales) que poseen experiencia, conocimientos y antecedentes necesarios para juzgar prudentemente el riesgo de crédito del prestatario. Estos analistas son independientes del área de operaciones y del área comercial y tienen perfil especializado en diferentes tipos de evaluación y sectores económicos. Asimismo, la calificación de riesgo del 100% de la cartera de créditos de Banco Nacional de Bolivia S.A. está radicada en el área de Riesgos como contraparte de la gestión comercial.

La gestión de riesgos aplica criterios de riesgo máximo por cliente, por grupo económico, por sector económico, por moneda, por región y concentración de garantías, revisando continuamente los límites establecidos en atención a la dinámica del sector, lo que permite mantener una cartera equilibrada.

Respecto a la calidad de la cartera y cobertura de provisiones, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se tiene constituido el 100% de provisiones específicas, cíclicas y genéricas requeridas por la normativa vigente emitida por ASFI. El nivel de provisiones refleja una adecuada cobertura en función a la calidad de la cartera.

– **Gestión del Riesgo Operativo**

El riesgo operativo al que se expone el Banco se encuentra asociado principalmente a cinco factores que podrían incidir negativamente. Estos factores se relacionan con errores humanos, fallas en los sistemas tecnológicos, procesos inadecuados, deficiencias de control interno y fraudes externos/internos que afecten la seguridad y/o gestión operativa interna. En este sentido, el objetivo central de la gestión consiste en controlar y mitigar los factores de riesgo operativo asociados a procesos y actividades del negocio.

Para tal efecto, la Vicepresidencia de Gestión de Riesgos, a través de Analistas de Control de Riesgos en Oficina Nacional y sucursales, representan la instancia responsable de la evaluación y calificación interna de procesos desde el punto de vista de riesgo, con la finalidad de validar el adecuado diseño de los mismos y su correcta aplicación y, si correspondiera, determinar la existencia de debilidades e identificar áreas de oportunidad para introducir correctivos, aplicación de ajustes y establecimiento de controles.

La metodología incluye las fases de precalificación, calificación y encuestas para determinar probabilidad de ocurrencia y severidad, para finalmente contar con el mapa o perfil de riesgo. Esta dinámica se repite con frecuencia anual de tal manera de tener el perfil de riesgos actualizado.

Otra tarea de importancia está referida a la administración de la base de eventos de pérdida por riesgo operativo, que incorpora todos los requerimientos establecidos en las nuevas Directrices Básicas para la Gestión del Riesgo Operativo de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros.

Dicho módulo permite, independiente del registro de eventos en cada sucursal, una mejor administración de la información a ser procesada para identificar riesgo, proponer mejoras en procesos, identificar necesidades de capacitación y otros.

La Gestión del Riesgo Operativo contempla también la identificación de riesgos en nuevos productos y/o servicios en los que el Banco incursiona, con el objetivo de evaluar el impacto en caso de materializarse, considerando la aplicación de medidas de control preventivas.

Finalmente, en atención a instrucciones específicas de ASFI, se han definido una serie de acciones a los fines de fortalecer la gestión de riesgo y el sistema de control interno mediante la optimización de herramientas de monitoreo, prevención, detección y respuesta frente a posibles eventos relacionados con fraudes internos, principalmente relacionados con manejo de efectivo y valores, las cuales fueron aprobadas en Directorio para su implementación a partir de octubre de 2017.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

– Gestión de Riesgos de Liquidez y Mercado

La gestión de tesorería, y la administración de activos y pasivos es responsabilidad de la Vicepresidencia de Finanzas e Internacional, cuya actividad tiene el soporte de herramientas tecnológicas internas que proveen información íntegra y oportuna.

La gestión y control de riesgos de liquidez y mercado está a cargo de la Vicepresidencia de Gestión de Riesgos, poniendo énfasis en el control de cumplimiento de límites establecidos en normativa ASFI y políticas propias. Estas tareas se complementan con el monitoreo de los escenarios de estrés, tanto en posiciones de liquidez como de tipos de cambio y tasas de interés.

El proceso de control de calce de vencimientos y tasas de interés de los activos y pasivos es fundamental, con el fin de determinar si los vencimientos de los activos serán suficientes para cumplir con el pago de las obligaciones en todas las bandas establecidas y cubrir cualquier aceleración no prevista en el vencimiento de las obligaciones. Se cuenta con el Plan de Contingencia de Liquidez con el fin de afrontar escenarios de estrés generados por posibles retiros de fondos. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no se generó ninguna alerta, por lo que no fue necesario activar dicho plan.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los índices de liquidez calculados a nivel consolidado y por moneda, muestran que el Banco Nacional de Bolivia S.A. cuenta con suficientes recursos para cubrir contingencias de liquidez, evidenciándose lo mencionado en la aplicación de pruebas de estrés y adecuado cumplimiento de límites con algunas excepciones en el último trimestre, cuyas desviaciones se encuentran dentro de los límites de tolerancia permitidos.

La gestión de riesgos de mercado está orientada al seguimiento del cumplimiento de los límites establecidos por el ente regulador y modelos internos de gestión de riesgo por tasa de interés y tipos de cambio, así como en el seguimiento del comportamiento de precios de mercado de las inversiones realizadas por el Banco.

Estos riesgos se encuentran minimizados considerando que el Banco cuenta con políticas y normas de definición de tasas de interés aprobadas por el Directorio y la Gerencia, cuya aplicación contribuye a minimizar cualquier resultado adverso. Uno de los principales mitigantes corresponde al reajuste de tasas que se realiza en las colocaciones, toda vez que una importante parte de la cartera de créditos se encuentra constituida a tasa variable, considerando como factor de actualización a la TRE (tasa de interés de referencia) la cual se ajusta en función a la variación de tasas pasivas. Los activos pactados a tasas fijas, principalmente inversiones altamente realizables en mercado secundario, cuentan con una maduración promedio de 1 año, lo cual permite minimizar impactos negativos ante variaciones adversas de mercado.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la composición de tasa fija y variable muestra una proporción equilibrada de tasa variable en activos respecto a la posición de pasivos, aspecto positivo para el Banco. Asimismo, todos los límites normativos e internos fueron cumplidos, sin identificarse factores de alerta que requieran la aplicación de planes de contingencia.

– Gestión de Seguridad de la Información

La gestión de seguridad de la información tiene la misión de velar por la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información de los clientes y la generada por el propio Banco. Para dicho fin, cuenta con un Sistema de Gestión de Seguridad de la Información (SGSI) articulado por una Política de Seguridad de la Información (PSI) y normativa específica que se desprende de la misma estableciendo controles orientados a mitigar la ocurrencia o el impacto de los riesgos.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Durante la gestión 2017, la Subgerencia de Seguridad de la Información ejecutó un plan de trabajo basado en los siguientes factores: la normativa regulatoria, las directrices establecidas en el Plan Estratégico del Banco, y el contexto externo relacionado con las tendencias en seguridad de la información.

Las directrices estratégicas orientadas a la Banca Digital consolidaron el desarrollo e implementación de aplicaciones tecnológicas innovadoras, lo cual demandó, por una parte, la actualización de la normativa del SGSI, mejorando el proceso y los estándares para la revisión de dichas aplicaciones, y por la otra, la capacitación del personal de seguridad de la información, el mismo que fue certificado en la ejecución de Ethical Hacking.

El contexto externo, cuya tendencia mantenía como fuentes de amenaza la explotación de vulnerabilidades técnicas, así como, los ataques de ingeniería social, demandaron la mejora del proceso de gestión de vulnerabilidades técnicas, la implementación de un programa de concientización orientado a difundir las buenas prácticas en el uso de los recursos tecnológicos, y la comunicación con el Grupo de Ciber Inteligencia (GCI) de la empresa Neosecure, a cargo del monitoreo de la seguridad informática del Banco, contando con información oportuna para mitigar el impacto de dichas vulnerabilidades.

Finalmente, producto de la actualización del Reglamento para la Gestión de Seguridad de la Información mediante la circular ASFI/505/2017 de 4 de diciembre, se realizó la actualización de la normativa pertinente dando cumplimiento a las nuevas disposiciones regulatorias.

xiii) Gestión de los Riesgos relacionados con Legitimación de Ganancias Ilícitas y Financiamiento del Terrorismo (LGI y FT).

El Banco Nacional de Bolivia S.A., acorde con el marco regulatorio de la legislación boliviana, los instructivos de prevención emitidos por los entes reguladores y siguiendo las recomendaciones y mejores prácticas internacionales en la materia, ha continuado implementando políticas, normas y procedimientos de control interno orientando su enfoque hacia la gestión de riesgos, previniendo la posibilidad de que sus productos y servicios sean utilizados para la realización de actividades de legitimación de ganancias ilícitas y financiamiento del terrorismo.

El Manual de Prevención, Detección, Control y Reporte de Legitimación de Ganancias Ilícitas y Financiamiento del Terrorismo (LGI y FT), incluye el modelo de gestión de riesgos de LGI y FT, el cual permite identificar los riesgos inherentes más importantes por cada factor de riesgo asociado con clientes, geografía, productos y servicios ofrecidos, y con los canales de distribución de los mismos, gestionando los riesgos con procedimientos de debida diligencia adecuados en función al nivel de riesgo identificado, asimismo el modelo de gestión de riesgos es revisado, ajustado y calibrado en función de la permanente evaluación y medición de la exposición del Banco al riesgo de LGI y FT.

xiv) Gestión de Seguridad Física

El Banco Nacional de Bolivia S.A., en el marco de su plan estratégico y política de seguridad física orientada fundamentalmente a precautelar la vida de clientes, usuarios y funcionarios y salvaguardar el patrimonio de la entidad, ha implementado proyectos relacionados con el cumplimiento del "Reglamento para la Gestión de Seguridad Física" emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI). Dichos proyectos basados en un enfoque de evaluación de riesgo tienen como objetivo fortalecer su esquema de seguridad física.

En la gestión 2017, el Banco Nacional de Bolivia S.A. ha consolidado una Central de Monitoreo propia ubicada en instalaciones del Banco. El objetivo principal de la implementación del Centro de Monitoreo es que el Banco administre y controle la seguridad en oficinas, ATM's, archivos y depósitos a nivel nacional a través de sistemas de alarmas, CCTV, control accesos, incendios y protocolos propios.

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

xv) Modificación a la Reglamentación de Cartera de Créditos

La Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), durante la gestión 2017, ha efectuado varias modificaciones a la Recopilación de Normas para Servicios Financieros en lo referido a Cartera de Créditos, aplicables desde su publicación, siendo las más importantes las siguientes:

- ASFI/496/2017 del 08/11/2017, establece que hasta el 30 de enero de cada gestión, las entidades de intermediación financiera sujetas al cumplimiento de los niveles mínimos de cartera, deben presentar a ASFI un Plan de Cumplimiento, contemplando metas intermedias trimestrales, en función a las metas intermedias anuales determinadas por el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas. Asimismo, hasta el 10 de enero de cada gestión, deben presentar a ASFI un Informe anual sobre el cumplimiento de las metas intermedias correspondientes a la gestión anterior.
- ASFI/479/2017 del 24/08/2017, señala que la verificación de la ubicación o dirección domiciliaria y laboral, podrá ser realizada mediante los servicios de Burós de Información, únicamente para los créditos de vivienda y consumo a personas dependientes.

xvi) Implementación del Área de Procesos Centrales.

Procesos Centrales Activo.- La gestión 2017 concluye con resultados importantes relacionados con las mejoras implementadas en el proceso crediticio, tendientes a la simplificación de procesos, innovación en tecnología y optimización de controles.

Esta mejora es más pronunciada en productos para asalariados y boletas de garantía, por lo que la base para ampliar tales cambios está dada a fin de abarcar el universo de productos actuales del Banco.

En base a mejoras e implementación de herramientas, procesos más simples y seguros, se busca estandarizar el proceso crediticio y optimizar los controles en la gestión 2018.

Procesos Centrales Pasivo.- El segundo semestre de la gestión 2017 estuvo caracterizado por la implementación de acciones tendientes a la optimización y simplificación de tareas en los procesos de cuadro y conciliación de cuentas contables, así como el pago a proveedores de todo el país desde Oficina Nacional.

Otro hito importante lo constituyó la implementación de un modelo de productividad, destinado a comparar a nivel individual el desempeño de los colaboradores, el cumplimiento de los Acuerdos de Nivel de Servicio (SLAs) y la disminución de los niveles de reproceso en la ejecución de las tareas. Este modelo se constituye en la principal herramienta de control y medición de la productividad.

Por otra parte, se ha implementado un nuevo modelo de administración de Agencias, este modelo conlleva la jerarquización de la parte Operativa habiendo nombrado a los Supervisores de Servicios/Operaciones como Subgerentes de Agencia, al respecto, el rol de estos Subgerentes de Agencia está enfocado a administrar todas las tareas operativas de la agencia sin contraparte del área comercial, siendo la contraparte para controles cruzados ahora también del área de operaciones. Asimismo, se modificó el esquema de administración comercial de las Agencias, a través de la conformación de Subgerencias Comerciales de Zona, modelo por el cual un Subgerente Comercial de Zona gestiona más de una agencia en lo que se refiere a la parte de negocios, incrementándose la productividad tanto en el área de operaciones como en el área comercial.

xvii) BNB Tú Vivienda Social – 100% financiamiento

De acuerdo con lo establecido en el Decreto Supremo N°2137 de 9 de octubre de 2014, el Banco Nacional de Bolivia S.A. implementó productos destinados al financiamiento de operaciones de vivienda de interés social, buscando apoyar a las personas en la adquisición de su primera vivienda a través del crédito de vivienda de interés social, con 0% de aporte propio.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Adicionalmente, con el propósito de brindar a los clientes las mejores condiciones del mercado financiero, los clientes Banca Joven BNB Plus comprendidos entre 26 y 35 años de edad, que optan por su primera vivienda y cumplen con las condiciones de vivienda de interés social, tienen un plazo de pago de hasta 30 años.

xviii) Cartera destinada al sector productivo

Desde la implementación del D.S. N°2055, el Banco Nacional de Bolivia S.A. ha orientado sus esfuerzos en la colocación de créditos destinados al sector productivo.

Los sectores de construcción, industria manufacturera, servicios inmobiliarios empresariales y de alquiler, además de agricultura y ganadería, conforman el destino principal de las operaciones destinadas al sector productivo.

xix) Banca Microcrédito

La línea de Negocios “TU AMIGO” orientada al crecimiento de las actividades comerciales del segmento de Micro Empresas ha estado brindando sus servicios a través de 17 Agencias: 4 en Santa Cruz, 3 en El Alto, 3 en La Paz, 3 en Cochabamba y 1 agencia en las ciudades de Sucre, Tarija, Oruro y Potosí.

Como parte de las estrategias del Banco Nacional de Bolivia S.A., desde mayo de 2017 la línea de negocios asumió también la responsabilidad de administrar la cartera de clientes tamaño Microcrédito en el conjunto de las Agencias BNB, mediante la Línea de Negocios Banca Microcrédito buscando la especialización de Oficiales de Negocios que nos permita mejorar la atención de los clientes.

xx) Excelencia en Atención al Cliente

El Banco Nacional de Bolivia S.A., ha reforzado los controles continuos al servicio de atención al cliente en los distintos canales de atención. Se implementó la automatización de indicadores con periodicidad diaria y presentación de informes con una visión analítica, para facilitar la toma de acciones preventivas y correctivas y poder cumplir con los requerimientos del cliente.

Además, se implementó un modelo que controla el cumplimiento de KPI’s, que se basa en la medición de ciclos integrales “end to end”, y permite a la administración acceder a la información de manera continua para la toma de acciones. Se brindan alertas e informes personalizados por canal de atención (actualmente Plataforma de Cajas, Servicios y ATM’s), obteniendo un control y retroalimentación continua en todos los niveles.

Asimismo, se realizaron encuestas electrónicas acompañadas de llamadas telefónicas a clientes que no cuentan con email, así como al 100% de los clientes que reciben desembolsos; bajo esta actividad se busca medir la percepción de los clientes sobre su experiencia en la solicitud de un crédito.

Por otra parte, se implementaron “Estudios Especiales Internos” entre los cuales se pueden mencionar las encuestas “Doble Via” a los Oficiales de Negocios, como contrapartida de las encuestas de Satisfacción a clientes; las encuestas a Subgerentes de Agencia, a fin de detectar áreas de oportunidad respecto a procesos centrales, capacitaciones y canales de comunicación; y las Encuestas Procesos Centrales – Vertical Activa y Vertical Pasiva, detectando áreas de oportunidad en cuanto a tiempos de respuesta, comunicación y procesos.

En cuanto a informes externos, el “Estudio de Satisfacción y Lealtad de Clientes” fue encargado a una empresa especializada y fue difundida a nivel gerencial.

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

xxi) Apertura y traslado de Sucursales y Agencias

Durante las gestiones 2017 y 2016, se registraron los siguientes traslados y aperturas de sucursal, agencias y Oficinas Externas:

Traslados gestión 2017 y 2016		
Punto de Atención	Fecha inicio operaciones	Nueva dirección
Sucursal El Alto	13 de noviembre de 2017	Av. Satélite N° 338 entre calles Hermano Morales y Jose Caballero, Zona Ciudad Satélite.
Agencia MyPE Villa Fátima – La Paz	20 de junio de 2016	Av. Tejada Sorzano N° 414 entre Av. Saavedra y calle Emilio Lara de la Zona de Villa Fátima.
Agencia Mype Mercado Campesino – Sucre	27 de junio de 2016	Av. Jaime Mendoza N° 2150 entre Av. German Busch y Av. del Maestro.
Agencia Mutualista – Santa Cruz	15 de febrero de 2016	Av. Mutualista, Esq. Calle Cuyabos, Zona Nor Este.
Apertura de Oficinas Externas 2017 y 2016		
Punto de Atención	Fecha apertura	Nueva dirección
BNB Caja Externa CBN - La Paz	27 de abril 2017	Av. Montes N° 400, interior CBN, Zona Norte (uso exclusivo del personal de la empresa)
BNB Express Huanuni - Oruro	22 de mayo de 2017	Calle Camacho N° 79 casi Pasaje Frontón, Zona Central
BNB Express Av. 6 de Marzo - El Alto	16 de noviembre de 2017	Av. 6 de Marzo N° 112, Zona Villa Bolívar "A"
Cierre de Puntos de Atención 2017 y 2016		
Agencia Minero - Sucursal Santa Cruz		
Cierre Agencia Huanuni - Sucursal Oruro		
BNB Express Pasaje Boulevard – Sucursal Potosí		
BNB Express Ciudad Satélite - Sucursal El Alto.		
BNB Express Anexo - Sucursal La Paz.		
BNB Express Av. Del Ejército - Sucursal Oruro		
BNB Express Hotel Campanario - Sucursal Beni		
BNB Express Obrajes - Sucursal La Paz		
Punto promocional Villa Dolores – Sucursal El Alto		

xxii) Principales reconocimientos del Banco Nacional de Bolivia S.A.

Durante la gestión 2017, el Banco Nacional de Bolivia S.A. ha sido merecedor de varios premios, entre los que destacan:

- *Conmemoración 145 años.*- El 4 de marzo de 2017, el Banco conmemoró un nuevo aniversario de su fundación, cumpliendo 145 años de vida institucional y de trabajo ininterrumpido, consolidado a lo largo de su trayectoria como una de las entidades líderes del sistema bancario nacional y un referente boliviano a nivel internacional.
- *El Premio Maya 2017 como la Mejor Entidad Bancaria.*
- Premio de bronce al comercial de “Banca Digital BNB”, recibido en el Festival WINA (World Independent Award), Santiago de Chile.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

- *4to. Lugar al Banco* más innovador digitalmente en Latinoamérica – *recibido en el 17º Congreso financiero de tecnología e innovación* (CLAB 2017) Miami, Florida, USA.
- “Bank of the Year 2017 Bolivia” (Banco del Año 2017), otorgado por la revista The Banker..
- Reconocimiento a Pablo Bedoya, Presidente del Directorio del BNB, por el segundo puesto entre los 100 líderes con mejor reputación en Bolivia en el año 2017, otorgado por Grupo Nueva Economía.
- Primer lugar en el Ranking Merco en el sector Entidad Financiera, otorgado por Grupo Nueva Economía.
- Reconocimiento a BNB, por estar entre las 100 empresas más responsables y con mejor gobierno corporativo en el Ranking Merco en el sector Entidad Financiera, otorgado por Grupo Nueva Economía.
- Ranking de los 250 mejores bancos del continente 2017. Banco Nacional de Bolivia S.A., tercero en Bolivia, puesto 133 en América Latina. Estatuilla otorgada por América Economía. 2017.
- Marca más poderosa, categorías: Banco con Mejor Crédito Productivo; Banco con Mejor Crédito Hipotecario; Empresa más Transparente; y Banco con Mejor Crédito Consumo, otorgados por el Semanario Bolivian Business, en alianza técnica con la Universidad Privada Domingo Savio.
- Empleador Líder 2017. Human Value - 3er Lugar categoría Grandes Empresas.

xxiii) Compra de cartera La Promotora EFV

En fecha 22 de diciembre de 2017 el Banco Nacional de Bolivia S.A. y La Promotora EFV, firmaron un Contrato de Transferencia de Cartera de Créditos a favor del BNB, por el equivalente a USD 3.018.972,77, que corresponde a 69 operaciones de crédito con garantía hipotecaria.

NOTA 2 – NORMAS CONTABLES

Las normas contables más significativas aplicadas por el Banco son las siguientes:

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

Los presentes estados financieros han sido preparados a valores históricos de acuerdo con normas contables emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), las cuales son coincidentes en todos los aspectos significativos con las normas de contabilidad generalmente aceptadas en Bolivia, excepto por el reconocimiento del ajuste integral de estados financieros (ajuste por inflación), según se explica a continuación:

De acuerdo con la circular SB/585/2008 emitida por la actual Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), se dispone la suspensión del reconocimiento integral de la inflación.

De acuerdo con la Norma Contable N°3 emitida por el Consejo Nacional de Auditoría y Contabilidad del Colegio de Auditores y Contadores Públicos de Bolivia, los estados financieros deben ser re-expresados reconociendo el efecto integral de la inflación, para lo cual debe considerarse la valuación de la Unidad de Fomento de Vivienda como índice de reexpresión.

La preparación de los estados financieros, de acuerdo con normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), requiere que la Gerencia del Banco realice algunas estimaciones que afectan los montos de los activos y pasivos y la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los montos de ingresos y gastos del ejercicio. Los resultados futuros podrían ser diferentes, aunque estas estimaciones fueron realizadas en estricto cumplimiento del marco contable y normativo vigente.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

2.2 Presentación de estados financieros

Como se indica en la Nota 2.1 anterior, los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no reconocen los efectos de la inflación, en aplicación de normas contables establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras. Estos estados financieros surgen de la combinación de los estados financieros de las oficinas del Banco situadas en Sucre, La Paz, El Alto, Santa Cruz, Cochabamba, Oruro, Potosí, Tarija, Beni y Pando.

2.3 Criterios de valuación

a) Moneda extranjera, moneda nacional con mantenimiento de valor y unidad de fomento a la vivienda

Los activos y pasivos en moneda extranjera, en moneda nacional con mantenimiento de valor y las operaciones indexadas en Unidad de Fomento a la Vivienda, se convierten y reexpresan, respectivamente, de acuerdo con los tipos de cambio y/o cotizaciones vigentes informadas por el Banco Central de Bolivia a la fecha de cierre de cada ejercicio.

En las operaciones indexadas al dólar estadounidense se utiliza el tipo de cambio de compra de esa divisa. Las diferencias de cambio y revalorizaciones, respectivamente, resultantes de este procedimiento, se registran en los resultados de cada ejercicio, la contrapartida de estos ajustes se refleja en la cuenta contable "Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor".

El tipo de cambio oficial vigente del dólar estadounidense al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es de Bs6,86 por USD 1 para ambos ejercicios. La UFV vigente al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de Bs2,23678 y Bs2,17237 por UFV 1, respectivamente.

b) Inversiones temporarias y permanentes

Las inversiones financieras son clasificadas y contabilizadas en Temporarias y Permanentes dependiendo del plazo residual y de la intencionalidad del Banco al momento de adquirir cada inversión.

La intencionalidad está relacionada con la decisión de negociar las inversiones antes de su vencimiento en el mercado secundario o de mantenerlas dentro del portafolio hasta su vencimiento en relación a sus escenarios de stress y los probables requerimientos de liquidez. Los criterios relacionados con la intencionalidad son los siguientes:

- Plazo: Preferentemente se considera permanentes las inversiones de mayor plazo.
- Tasa: Las inversiones de mayor rendimiento son preferibles para mantener hasta su vencimiento.
- Realización: Que las inversiones puedan o no realizarse en un plazo no mayor a 30 días.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el importe total de las inversiones temporarias incluye provisiones por Bs8.792.987 y Bs6.702.487, respectivamente, las cuales son consideradas suficientes en caso de existir cualquier impacto en el valor de mercado de dichas inversiones.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el importe total de las inversiones permanentes incluye provisiones por Bs1.281.901 para ambos ejercicios, las cuales son consideradas suficientes en caso de existir cualquier impacto en el valor de mercado de dichas inversiones.

Inversiones en entidades financieras del exterior.

Son aquellas inversiones en instrumentos de renta fija emitidos por entidades públicas o privadas que se encuentren fuera del territorio nacional y han sido adquiridas directamente por el Banco o a través de un Broker Dealer o Agencia de Bolsa autorizado por la Gerencia.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Estas inversiones están sujetas a los límites establecidos en la Sección 3 del Capítulo I, Título III del Libro 2° de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y a las disposiciones comprendidas en la Política de Inversiones del Banco.

i) Inversiones temporarias

De acuerdo con lo establecido en la Política de Inversiones, el Banco registra en este rubro los depósitos en otras entidades de intermediación financiera “supervisadas”, depósitos en el Banco Central de Bolivia y los valores representativos de deuda adquiridos por el Banco; inversiones que han sido realizadas conforme con la política establecida, con la intención de obtener una adecuada rentabilidad de los excedentes temporales de liquidez y que puedan ser convertidas en disponibilidades en un plazo no mayor a treinta (30) días. Las inversiones en valores representativos de deuda que son emitidos en el país se encuentran inscritas en el “Registro del Mercado de Valores”. Las inversiones en títulos del exterior se encuentran inscritas en un registro equivalente en el país donde han sido emitidos.

De acuerdo con lo establecido en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras y en la Política de Inversiones, el Banco realiza mensualmente un análisis de las inversiones temporarias locales y del exterior comparando los valores contabilizados más los productos devengados por cobrar con su valor de mercado, constituyendo provisiones para desvalorización de inversiones si se determina que el valor de mercado es menor.

Por su naturaleza, las inversiones temporarias se encuentran expuestas a riesgos de mercado y de crédito.

- **Inversiones en letras y bonos del Banco Central de Bolivia, en Entidades Financieras del País, letras y bonos del TGN, Títulos valores del BCB vendidos con pacto de recompra y otras**

Se valúan a su costo de adquisición, más los productos financieros devengados.

- **Depósitos en entidades financieras supervisadas**

Se valúan al monto original del depósito actualizado y se reconocen los intereses devengados pendientes de cobro en la cuenta correspondiente, independientemente de su adquisición en mercado primario o secundario.

- **Inversiones en entidades financieras del exterior**

Las inversiones que el Banco mantiene en entidades financieras del exterior se valúan al que resulte menor entre el costo de adquisición más los productos financieros devengados y su valor de mercado o su valor presente, según corresponda.

- **Inversiones en otras entidades no financieras**

Se valúan al que resulte menor entre el costo de adquisición más los productos financieros devengados y su valor de mercado o su valor presente, según corresponda.

- **Fondos de Inversión y Fondo RAL**

Los saldos de Fondos de inversión y Fondo RAL se valúan al valor de la cuota de participación determinado por el administrador del Fondo a la fecha de cierre. El Fondo RAL proviene de fondos originados por encaje legal en títulos constituidos en el Banco Central de Bolivia (BCB).

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

ii) Inversiones permanentes

De acuerdo con lo establecido en la Política de Inversiones, el Banco registra en este rubro todas las inversiones en depósitos en otras entidades de intermediación financiera “supervisadas”, depósitos en el Banco Central de Bolivia, valores representativos de deuda y certificados de deuda emitidos por el sector público no negociables en bolsa, inversiones que no son de fácil convertibilidad en disponibilidades o, siendo de fácil liquidación, se manifieste la intención de mantenerlas por más de 30 días o hasta su vencimiento.

Asimismo, el Banco registra las inversiones permanentes bajo los criterios de valuación establecidos en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

El valor total de las inversiones permanentes registrado por el Banco, no supera su valor de mercado.

- **Inversiones en entidades financieras del país supervisadas**

Se valúan al monto original del depósito actualizado y se reconocen los intereses devengados pendientes de cobro en la cuenta correspondiente, independientemente de su adquisición en mercado primario o secundario.

- **Inversiones en otras entidades no financieras**

Las inversiones en entidades no financieras en moneda extranjera y en moneda nacional, se valúan al costo de adquisición actualizado, más los productos financieros devengados por cobrar.

- **Inversiones en entidades financieras del exterior**

Se valúan al que resulte menor entre el costo de adquisición más los productos financieros devengados y su valor de mercado o su valor presente, según corresponda.

- **Inversiones en entidades financieras y afines**

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco Nacional de Bolivia S.A. no cuenta con inversiones donde se tenga influencia significativa mayor al 50%.

Al 31 de diciembre de 2016, las inversiones en entidades financieras y afines, en las que el Banco tiene influencia significativa, se valúan a su valor patrimonial proporcional.

Entidades financieras y afines	Cantidad de acciones emitidas	Cantidad de acciones poseídas por el BNB	Porcentaje de participación BNB
BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa	223.260	200.928	90,00%
BNB SAFI S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión	33.600	33.564	99,89%
BNB Leasing S.A.	228.616	194.316	85,00%

Las inversiones en las que el Banco tiene influencia significativa o participación en el Directorio al 31 de diciembre de 2017 y 2016, son las siguientes:

Entidades financieras y afines	Cantidad de acciones emitidas	Cantidad de acciones poseídas por el BNB	Porcentaje de participación BNB
Administradora de Tarjetas de Crédito S.A	41.172	10.293	25,00%
Empresa Transportadora de Valores S.A	25.278	6.319	25,00%

- **Inversiones en Entidades Públicas no financieras del país**

Se valúan al costo de adquisición actualizado más los productos financieros devengados.

- **Otras inversiones**

Las otras inversiones se valúan al costo de adquisición.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

c) Cartera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos de cartera se exponen por el capital prestado más los productos financieros devengados por cobrar al cierre del ejercicio, excepto por los créditos vigentes calificados D, E y F, la cartera vencida y la cartera en ejecución, por los que no se registran los productos financieros devengados por cobrar. La previsión específica para incobrabilidad de cartera está calculada en función de la evaluación y calificación efectuada por el Banco sobre toda la cartera existente. Para dicha evaluación el Banco ha realizado la calificación de la cartera de créditos aplicando los criterios establecidos en el Libro 3º, Título II, Capítulo IV – Reglamento para la Evaluación y Calificación de Cartera de Créditos de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, emitida por la ASFI.

La previsión específica para cartera incobrable al 31 de diciembre de 2017 y 2016, asciende a Bs269.701.665 y Bs201.562.475, respectivamente.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se ha registrado previsión específica para cartera contingente por Bs16.891.173 y Bs10.430.457, respectivamente.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se tiene constituida previsión genérica por Bs131.676.606 y Bs121.489.329, respectivamente.

Este nivel de provisiones específicas y genéricas es considerado suficiente para cubrir las probables pérdidas que pudieran producirse por incobrabilidad de cartera.

Por otra parte, el Banco, en cumplimiento a la Resolución 165/2008 de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), a partir del 31 de octubre de 2008, registra mensualmente en el pasivo como parte del grupo "Previsiones" una previsión genérica cíclica, como un mecanismo que le permitirá contar con una reserva constituida en momentos en los que el deterioro de la cartera aún no se haya materializado y pueda ser utilizada cuando los requerimientos de previsión de cartera sean mayores.

d) Otras cuentas por cobrar

Los saldos de las otras cuentas por cobrar comprenden los derechos derivados de algunas operaciones de intermediación financiera no incluidos en el grupo de cartera, pagos anticipados y créditos diversos a favor del Banco, registrados a su valor de costo.

e) Bienes realizables

Los bienes realizables están registrados a sus valores de adjudicación, valores de libros o valores estimados de realización, el que fuese menor. Dichos bienes, de acuerdo con lo establecido por las normas de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), son sujetos a la constitución de una previsión por desvalorización si es que no son vendidos dentro de un plazo de tenencia.

A partir del 1º de enero de 2003, los plazos de tenencia vuelven a ser los que establece el Manual de Cuentas, de acuerdo al Art. 461º de la Ley N° 393 Ley de Servicios Financieros, si es que los mismos no son vendidos dentro de un año en el caso de bienes muebles y dos años para inmuebles. El valor de los bienes realizables, considerado en su conjunto, no supera su valor de mercado.

Según lo dispuesto en la Recopilación de Normas para Servicios Financieros de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), si el Banco se adjudica o recibe en dación de pago, bienes por cancelación de conceptos distintos a capital, tales como intereses, recuperación de gastos y otros, éstos deben registrarse a valor de Bs1.

Las provisiones por desvalorización de bienes realizables y por exceso en el plazo de tenencia al 31 de diciembre de 2017 y 2016, ascienden a Bs57.172.503 y Bs62.463.144, respectivamente.

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Estos importes son considerados suficientes para cubrir las pérdidas que pudieran producirse en la realización de estos bienes.

- Participación en empresas reestructuradas

Esta cuenta registra el valor de la participación societaria en empresas reestructuradas, generada en la capitalización de acreencias, bajo la Ley de Reestructuración Voluntaria N° 2495, de fecha 4 de agosto de 2003, la cual de acuerdo con el Manual de Cuentas para Entidades Financieras de la ASFI, debe estar valuada al Valor Patrimonial Proporcional VPP y no podrá representar más de un tercio de la empresa reestructurada, pudiendo mantenerse en propiedad del Banco por el plazo máximo establecido para el pago de la deuda, es decir, 8 años en el acuerdo de transacción. Cumplido este plazo y de no haberse vendido la tenencia accionaria se debe provisionar este importe en un 100%. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo por participación en empresas reestructuradas alcanza a Bs1.189.427 el cual se encuentra provisionado en un 100%, correspondiente a la empresa Santa Mónica Cotton Trading S.A.

f) Bienes de uso

Los bienes de uso del Banco están contabilizados a los valores resultantes de revalúos técnicos practicados por peritos independientes al 31 de diciembre de 1985 y 1987 y al 30 de septiembre de 1990, re-expresados por inflación hasta el 31 de diciembre de 2007. La depreciación es calculada utilizando el método de línea recta en base a los años de vida útil determinados por los peritos técnicos que efectuaron las revalorizaciones, según los siguientes porcentajes establecidos en el D.S. 24051 Reglamento del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas:

Bienes de uso	Años de vida útil	Porcentaje de depreciación
Edificios	40	2.5%
Mobiliario y enseres	10	10%
Equipos e instalaciones	8	12.5%
Equipos de computación	4	25%
Vehículos	5	20%

Las incorporaciones posteriores a los respectivos revalúos están valuadas a su costo de adquisición, re-expresados por inflación hasta el 31 de diciembre de 2007. La depreciación es calculada por el método de línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir los valores al final de la vida útil estimada.

Los mantenimientos, reparaciones, renovaciones y mejoras que no extienden la vida útil de los bienes son cargados a los resultados del ejercicio en el que se incurren. El valor de los bienes de uso considerados en su conjunto, no supera el valor de mercado.

- Obras de arte

Las obras de arte están valuadas a los valores resultantes de un revalúo técnico practicado por peritos independientes al 25 de octubre y 12 de noviembre de 1991, re-expresados por inflación hasta el 31 de diciembre de 2007. Las incorporaciones posteriores están valuadas a su valor de compra.

- Obras en construcción

Las obras en construcción se encuentran valuadas al costo.

g) Otros activos

- Bienes diversos

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los bienes diversos se registran a valor de costo de adquisición; la papelería, útiles y material de servicio están valuados a su valor de costo.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

- Cargos diferidos

Se registra el importe de las mejoras en inmuebles alquilados por el Banco para su uso y se amortizan mensualmente en un plazo no superior a la vigencia del contrato de alquiler.

- Partidas pendientes de imputación

Las partidas pendientes de imputación se refieren, en su mayoría, a operaciones transitorias a ser regularizadas durante los primeros treinta días siguientes a su contabilización, de ser aplicable, pasado dicho plazo se constituye una previsión por irrecuperabilidad del 100%.

- Activos intangibles

De acuerdo con la Circular SB/624/2009 de 30 de abril de 2009, a partir de agosto de 2009 los programas y aplicaciones informáticas se registran bajo el grupo "Otros Activos" a su valor de adquisición y se amortizan linealmente por un período estimado de vida útil no mayor a cinco años.

h) Previsiones y provisiones

Las provisiones y provisiones tanto en el activo como en el pasivo se efectúan en cumplimiento a normas establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras, circulares específicas y regulaciones legales vigentes.

En la Nota 2 – Normas Contables, Numeral 2.3 "Criterios de valuación", inciso c) Cartera, se exponen las provisiones constituidas al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

i) Valores en circulación y obligaciones subordinadas

Los valores de deuda en circulación corresponden a los bonos emitidos por el Banco así como las obligaciones subordinadas y son valuados a su valor nominal más los correspondientes cargos financieros devengados por pagar.

j) Provisión para indemnizaciones al personal

La provisión para indemnizaciones al personal se constituye para todo el personal por el total del pasivo devengado al cierre de cada ejercicio. Según las disposiciones legales vigentes, transcurridos más de noventa días de antigüedad en su empleo, en los casos de retiro voluntario o forzoso, el personal ya es acreedor a la indemnización, equivalente a un mes de sueldo por año de servicio y/o el equivalente a duodécimas de un sueldo por un período menor a un año de servicio.

k) Patrimonio Neto

Los saldos de capital social, reservas y resultados acumulados del Patrimonio han sido reexpresados por ajuste por inflación hasta el 31 de diciembre de 2007, los mismos no presentan reexpresión al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Respecto al efecto de la reexpresión mencionada en el párrafo anterior, el saldo acumulado del efecto al 31 de diciembre de 2007, fue capitalizado conjuntamente con otros saldos existentes en las reservas patrimoniales, de acuerdo con lo dispuesto en la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 20 de enero de 2010 y aprobado por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante Resolución ASFI N° 1092/2010 de fecha 30 de diciembre de 2010.

l) Aportes irrevocables pendientes de capitalización (Aportes para futuros aumentos de capital)

Los saldos registrados en esta cuenta contable, corresponden a los montos aportados efectivamente y en forma irrevocable con destino a capital del Banco, así como los montos que en la reinversión de utilidades han sido destinados irrevocablemente para reemplazar obligaciones subordinadas amortizadas, cuya capitalización fue autorizada por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante Resolución ASFI N°145720/2015 de fecha 7 de septiembre de 2015, formando parte integrante del Capital



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Regulatorio del Banco, conforme a lo establecido en la Resolución ASFI N°454/2011 Modificaciones al Manual de Cuentas para Entidades Financieras y al Reglamento de obligaciones subordinadas computables como parte del patrimonio neto de las entidades de intermediación financiera de fecha 27/05/11.

m) Operaciones a Futuro de Moneda Extranjera

El Banco ha realizado operaciones a futuro de moneda extranjera, cuyos contratos corresponden a operaciones de venta de moneda extranjera a futuro (Dólares) con terceros, bajo la modalidad de Non Delivery, lo que significa que no se realiza el intercambio de moneda, tan sólo se transfiere el diferencial cambiario, dichas operaciones presentan distintos plazos de vencimiento no superando los 360 días. Las operaciones se registran en la cuenta contable 867.00 (cuentas de orden) al valor nominal de los contratos de compra y venta de divisas por Bs177.872.940 y Bs120.050.000 al 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente.

n) Resultado neto del ejercicio

El Banco determina los resultados del ejercicio de acuerdo con normas contables de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), establecidas en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

o) Productos financieros y comisiones ganadas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los productos financieros ganados se registran por el método de lo devengado sobre la cartera vigente, excepto los correspondientes a aquellos créditos calificados D, E y F. Los productos financieros ganados sobre la cartera vencida y en ejecución y sobre cartera vigente con calificación D, E y F no se reconocen hasta el momento de su percepción.

Los productos financieros ganados sobre las inversiones temporarias e inversiones permanentes de renta fija son registrados en función del método de lo devengado. Las comisiones ganadas se contabilizan por el método de lo devengado, excepto las comisiones fijas que son reconocidas en el momento de su percepción.

p) Cargos financieros

Los cargos financieros son contabilizados por el método de lo devengado.

q) Ingresos extraordinarios

Los ingresos extraordinarios se registran por el método de lo devengado.

r) Ingresos y gastos de gestiones anteriores

Los ingresos y gastos de gestiones anteriores se registran por el método de lo realizado.

s) Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas (IUE)

La provisión del Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas ha sido contabilizada en base a lo establecido en el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.

t) Tratamiento de los efectos contables de disposiciones legales

Los estados financieros y sus notas se han elaborado conforme a disposiciones establecidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero. En caso de existir situaciones no previstas por dichas disposiciones, se aplican Normas de Contabilidad Generalmente Aceptadas en Bolivia y Normas Internacionales de Contabilidad (NIIF/NIC), optando por la alternativa más conservadora.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

u) Absorciones o fusiones de otras entidades

A lo largo del ejercicio contable terminado el 31 de diciembre de 2017, el Banco Nacional de Bolivia S.A. no ha participado en la fusión, transformación o absorción de otras entidades dentro su grupo económico.

NOTA 3 – CAMBIO DE POLÍTICAS Y PRÁCTICAS CONTABLES

Al 31 de diciembre de 2017, no han existido cambios en las políticas y prácticas contables respecto a la gestión 2016.

NOTA 4 - ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existían activos gravados ni de disponibilidad restringida, excepto por lo siguiente:

	2017	2016
	Bs	Bs
Cuenta corriente y de encaje en el BCB	2.942.536.566	2.544.673.133
Cuenta fondos fiscales por operaciones de gestiones anteriores	1.540.745	1.540.745
Inversiones temporarias de disponibilidad restringida:		
Títulos valores de entidades financieras del país vendidos con pacto de recompra	-	40.500.000
Cuotas de participación Fondos RAL afectados a encaje legal	1.982.099.583	2.243.842.502
Títulos valores de entidades públicas no financieras del país adquiridos para reventa	-	-
Títulos valores de entidades financieras adquiridos con pacto de reventa	758.891.276	405.841.367
Títulos valores de entidades no financieras adquiridos con pacto de reventa	51.936.456	48.222.684
Importes entregados en garantía	159.844	160.239
Inversiones permanentes de disponibilidad restringida:		
Cuotas de participación Fondo para créditos destinados al sector productivo y a vivienda de interés social	37.260	-
Cuotas de participación Fondo CPVIS cedidos en garantía de préstamos de liquidez del BCB	287.845.000	-
	<u>6.025.046.730</u>	<u>5.284.780.670</u>

Según la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, Libro 2º, Título II, Capítulo VIII, las tasas de encaje legal para depósitos del público a la vista, ahorro y plazo fijo, en moneda nacional, MNUFV, MVDOL y en moneda extranjera, y para financiamientos externos a corto plazo, son:

En Moneda Nacional y MNUFV:

- Seis por ciento (6%), para encaje en efectivo
- Cinco por ciento (5%), para encaje en títulos

En Moneda Extranjera y MVDOL:

- Trece coma cinco por ciento (13,5%) para encaje en efectivo
- Treinta y cinco por ciento (35%) para encaje en títulos para DPF mayores a 720 días, y cuarenta y tres por ciento (43%) para el resto de pasivos.

La tasa de encaje legal para otros depósitos (Otras obligaciones con el público, con empresas con participación estatal y con Bancos y Entidades de Financiamiento) es del cien por ciento (100%) en efectivo.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la constitución de encaje legal realizada por el Banco, considera las modificaciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

La posición de encaje legal del Banco, respecto al encaje legal requerido y constituido es:
Al 31 de diciembre de 2017:

Moneda	DEPOSITOS SUJETOS A ENCAJE					
	A la Vista	Caja de ahorro	A Plazo	Financiamientos Externos	Otros	Obligaciones Restringidas
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Moneda Nacional	4.286.076.729	5.599.208.755	6.602.020.318	55.830.168	339.373.235	308.091.027
Moneda Extranjera	1.314.852.489	1.654.483.908	243.595.121	19.400.892	73.318.473	64.947.052
Con Mantenimiento de Valor	-	-	-	-	-	-
Unidad de Fomento a la Vivienda	272	228.626	153.493	-	2.178.072	4.613

Moneda	ENCAJE EN EFECTIVO				ENCAJE EN TITULOS			
	Requerido	Req. Adicional/ (Deducción)	Requerimiento Total	Constituido	Requerimiento Normal	Req. Adicional/ (Deducción)	Requerimiento Total	Constituido
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Moneda Nacional	1.008.951.099	-	1.008.951.099	2.767.181.363	557.981.554	-	557.981.554	560.092.882
Moneda Extranjera	496.716.036	-	496.716.036	852.692.617	1.406.256.277	-	1.406.256.277	1.421.987.350
Con Mantenimiento de Valor	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidad de Fomento a la Vivienda	2.201.292	-	2.201.292	5.955.986	19.350	-	19.350	19.350

Al 31 de diciembre de 2016:

Moneda	DEPOSITOS SUJETOS A ENCAJE					
	A la Vista	Caja de ahorro	A Plazo	Financiamientos Externos	Otros	Obligaciones Restringidas
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Moneda Nacional	4.563.372.234	4.420.056.191	5.517.398.481	399.948.956	-	181.525.907
Moneda Extranjera	1.138.773.630	1.632.612.341	272.832.472	110.006.977	-	92.713.993
Con Mantenimiento de Valor	-	-	-	-	-	-
Unidad de Fomento a la Vivienda	435.142	230.641	149.088	2.200.673	-	4.502

Moneda	ENCAJE EN EFECTIVO				ENCAJE EN TITULOS			
	Requerido	Req. Adicional/ (Deducción)	Requerimiento Total	Constituido	Requerimiento Normal	Req. Adicional/ (Deducción)	Requerimiento Total	Constituido
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Moneda Nacional	939.967.222	-	939.967.222	2.244.969.632	566.075.901	-	566.075.901	577.680.252
Moneda Extranjera	503.914.498	-	503.914.498	876.600.489	239.746.208	1.414.489.646	1.654.235.854	1.686.044.702
Con Mantenimiento de Valor	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidad de Fomento a la Vivienda	2.249.835	-	2.249.835	5.785.064	49.162	-	49.162	117.548



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 5 - ACTIVOS Y PASIVOS CORRIENTES Y NO CORRIENTES

La clasificación de activos y pasivos corrientes y no corrientes al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se compone como sigue:

	2017	2016
	Bs	Bs
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Disponibilidades	3.992.229.686	3.288.991.427
Inversiones Temporarias	2.921.513.471	1.511.378.431
Cartera	3.642.997.398	3.380.948.129
Otras Cuentas por Cobrar	20.277.261	18.634.580
Otros activos	133.189.730	103.607.341
ACTIVO NO CORRIENTE		
Inversiones Temporarias	2.547.425.762	3.048.732.052
Cartera	10.997.420.074	9.664.865.978
Inversiones Permanentes	681.572.947	583.430.445
Bienes Realizables, Bienes de Uso y Otros Activos	389.276.048	381.639.443
TOTAL ACTIVO	<u>25.325.902.377</u>	<u>21.982.227.826</u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Obligaciones con el público	4.022.047.155	3.403.816.561
Obligaciones con instituciones fiscales	5.828.559	5.030.768
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	673.387.664	137.013.725
Otras cuentas por pagar	392.495.669	369.484.349
Previsiones	17.529.087	11.068.372
Obligaciones Subordinadas	74.907.292	59.127.372
Obligaciones con empresas con Participación Estatal	4.283.146	7.450.078
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones con el público	17.045.617.539	15.369.321.373
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	288.449.342	132.653.880
Previsiones	200.802.934	180.014.644
Valores en circulación	515.857.240	447.063.053
Obligaciones Subordinadas	434.714.000	334.315.200
TOTAL PASIVO	<u>23.675.919.627</u>	<u>20.456.359.375</u>
PATRIMONIO NETO		
Capital social	1.057.261.430	1.057.261.430
Aportes para futuros aumentos de capital	97.084.800	41.297.200
Reservas	257.961.224	200.482.387
Resultados Acumulados	237.675.296	226.827.434
TOTAL PATRIMONIO NETO	<u>1.649.982.750</u>	<u>1.525.868.451</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	<u>25.325.902.377</u>	<u>21.982.227.826</u>

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

La posición de calce financiero por plazos es la siguiente:

A partir del 1 de enero de 2018:

RUBROS	SALDO		PLAZO					
	INICIAL Bs	A 30 DÍAS Bs	A 60 DÍAS Bs	A 90 DÍAS Bs	A 180 DÍAS Bs	A 360 DÍAS Bs	A 720 DÍAS Bs	+720 DÍAS Bs
ACTIVO Y CONTINGENTE	29.813.219.385	4.502.531.741	1.634.104.272	1.066.059.767	2.777.220.808	2.943.457.451	2.868.415.215	14.021.430.131
DISPONIBILIDADES	3.992.229.687	2.377.244.303	32.460.608	27.995.922	60.157.695	87.721.629	28.086.887	1.378.562.643
INVERSIONES TEMPORARIAS	5.468.939.233	1.057.529.375	590.578.067	146.646.526	692.352.798	434.406.705	538.209.997	2.009.215.765
CARTERA VIGENTE	14.665.411.112	404.334.428	314.357.819	358.691.872	1.114.407.700	1.451.205.578	1.863.875.901	9.158.537.814
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	20.277.261	19.377.149	295.567	9.145	15.580	26.520	553.300	-
INVERSIONES PERMANENTES	681.572.947	-	1.662.187	-	322.476.627	725.161	20.743.693	335.965.279
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	497.472.137	41.230.883	(4.586.937)	1.675.184	16.842.010	7.069.049	11.822.154	423.419.794
CUENTAS CONTINGENTES	4.487.317.008	602.815.603	699.336.961	531.041.118	570.968.398	962.302.809	405.123.283	715.728.836
PASIVO	23.675.919.627	1.653.690.609	484.175.646	409.365.590	1.151.367.559	1.677.117.060	854.513.704	17.445.689.459
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - VISTA	5.601.128.210	201.997.905	192.277.192	209.145.385	211.113.349	207.396.007	241.154.730	4.338.043.642
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - AHORRO	7.249.649.434	108.094.477	141.113.642	133.123.535	115.727.154	124.998.690	130.797.831	6.495.794.105
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - A PLAZO	6.845.768.933	128.089.519	112.554.856	10.125.204	573.795.666	797.860.463	298.867.381	4.924.475.844
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO RESTRINGIDAS	783.692.376	491.151.887	988.831	8.100.473	2.684.360	251.708.558	23.417.141	5.641.126
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - AHORRO.PA	4.283.146	79.911	92.380	85.216	73.137	81.802	87.176	3.783.524
FINANCIAMIENTOS BCB	287.845.000	287.845.000	-	-	-	-	-	-
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DEL PAIS	632.936.594	31.384.978	26.847.667	42.892.855	75.115.509	168.362.692	11.346.758	276.986.135
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DE SEGUNDO, PISO	116.449	-	-	-	-	-	-	116.449
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	19.888.420	18.086.098	331.979	1.219.356	250.987	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	230.204.124	230.204.124	-	-	-	-	-	-
TITULOS VALORES	512.214.000	-	-	-	102.214.000	-	-	410.000.000
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	505.129.200	-	-	-	35.207.600	35.207.600	77.967.923	356.746.077
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	1.003.063.741	156.756.710	9.969.099	4.673.566	35.185.797	91.501.248	70.874.764	634.102.557
BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)	6.137.299.758	2.848.841.132	1.149.928.626	656.694.177	1.625.853.249	1.266.340.391	2.013.901.511	(3.424.259.328)
BRECHA ACUMULADA		2.848.841.132	3.998.769.758	4.655.463.935	6.281.317.184	7.547.657.575	9.561.559.086	6.137.299.758

A partir del 1 de enero de 2017:

RUBROS	SALDO		PLAZO					
	INICIAL Bs	A 30 DÍAS Bs	A 60 DÍAS Bs	A 90 DÍAS Bs	A 180 DÍAS Bs	A 360 DÍAS Bs	A 720 DÍAS Bs	+720 DÍAS Bs
ACTIVO Y CONTINGENTE	26.408.808.273	3.904.129.098	923.892.090	634.246.599	1.806.193.910	2.676.516.722	3.449.120.789	13.014.709.065
DISPONIBILIDADES	3.288.991.427	2.062.818.611	9.399.413	7.193.830	11.679.662	18.927.974	7.390.608	1.171.581.329
INVERSIONES TEMPORARIAS	4.560.110.483	661.397.481	182.848.688	43.980.054	232.505.302	390.646.904	719.350.884	2.329.381.179
CARTERA VIGENTE	13.041.734.094	433.197.145	335.792.571	347.049.404	1.322.369.406	942.543.106	1.650.756.058	8.010.029.906
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	18.634.580	17.635.940	58.038	149.983	139.713	122.686	240.100	288.120
INVERSIONES PERMANENTES	583.430.445	391.109	14.326.452	27.400.663	20.268.694	16.414.246	68.995.895	435.633.386
OTRAS OPERACIONES ACTIVAS	489.326.797	26.066.723	(6.414.671)	(124.111)	838.354	476.968	14.523.151	453.960.383
CUENTAS CONTINGENTES	4.426.580.447	702.622.089	387.881.599	208.600.276	598.219.079	927.558.540	987.864.093	613.834.771
PASIVO	20.456.359.375	1.452.099.394	490.613.492	370.901.647	638.902.895	1.193.580.639	923.281.965	15.386.979.343
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - VISTA	5.703.018.320	210.745.392	196.979.721	214.351.053	249.825.947	261.133.889	265.019.554	4.304.962.764
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - AHORRO	6.045.449.097	137.815.259	113.956.749	119.335.567	113.373.220	117.821.646	104.624.055	5.338.522.601
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO - PLAZO	5.790.380.041	134.892.154	145.943.440	23.388.442	204.875.247	430.203.699	284.207.867	4.566.869.192
OBLIG. CON EMPRESAS CON PARTIC. ESTATAL - AHORRO	7.450.078	212.752	175.849	179.896	170.954	177.830	155.804	6.376.993
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS DEL PAIS	251.627.406	48.257.895	5.055.922	4.882.505	5.511.905	55.508.785	34.099.694	98.310.700
FINANCIAMIENTOS ENT.FINANCIERAS 2DO PISO	243.486	-	-	-	-	-	-	243.486
FINANCIAMIENTOS EXTERNOS	7.020.690	1.454.432	411.723	2.346.019	2.808.516	-	-	-
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	217.589.833	217.589.833	-	-	-	-	-	-
TITULOS VALORES	444.428.000	-	-	-	-	102.214.000	102.214.000	240.000.000
OBLIGACIONES SUBORDINADAS	390.102.800	-	-	-	20.511.400	35.276.200	70.415.200	263.900.000
OTRAS OPERACIONES PASIVAS	849.558.647	140.822.630	15.000.806	3.801.375	25.913.416	53.996.864	60.084.462	549.939.094
OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO RESTRINGIDAS	749.490.977	560.309.047	13.089.282	2.616.790	15.912.290	137.247.726	2.461.329	17.854.514
BRECHA SIMPLE (Activo +Cont. - Pasivo)	5.952.448.898	2.452.029.704	433.278.598	263.344.952	1.167.291.015	1.482.936.083	2.525.838.824	(2.372.270.278)
BRECHA ACUMULADA		2.452.029.704	2.885.308.302	3.148.653.254	4.315.944.269	5.798.880.352	8.324.719.176	5.952.448.898



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 6 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantiene saldos de operaciones activas y pasivas con sociedades relacionadas – empresas financieras integrantes del grupo (a partir de la constitución de la sociedad controladora) (BNB SAFI S.A., BNB Valores S.A., BNB Valores Perú S.A. Sociedad Agente de Bolsa -S.A.B. y BNB Leasing S.A.) y con accionistas de la Sociedad.

Las operaciones mencionadas en el párrafo anterior han originado ingresos y egresos reconocidos en cada ejercicio, los cuales no son significativos respecto de los siguientes totales: del total del activo; del total del pasivo; del total de los ingresos financieros; del total de los gastos financieros del Banco. Asimismo, no exceden los límites establecidos en la Ley de Servicios Financieros, las regulaciones de la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) y la Ley del Banco Central de Bolivia (texto ordenado).

NOTA 7 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Los estados financieros expresados en bolivianos incluyen el equivalente de saldos en otras monedas (principalmente dólares estadounidenses), y Unidades de Fomento a la Vivienda (UFV).

Los saldos en moneda extranjera y Unidad de Fomento a la Vivienda, son los siguientes:

Al 31 de diciembre de 2017:

	Total ME Bs	Total UFV Bs	Total Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	1.068.010.969	5.955.986	1.073.966.955
Inversiones temporarias	1.895.358.661	21.516.476	1.916.875.137
Cartera	244.796.453	-	244.796.453
Otras cuentas por cobrar	13.293.495	-	13.293.495
Inversiones permanentes	469.194.388	-	469.194.388
Otros activos	140.642	-	140.642
Total activo	3.690.794.608	27.472.462	3.718.267.070
PASIVO			
Obligaciones con el público	3.389.446.846	2.565.076	3.392.011.922
Obligaciones con instituciones fiscales	128.572	33	128.605
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	35.573.587	-	35.573.587
Otras cuentas por pagar	55.790.592	-	55.790.592
Previsiones	20.166.709	2.954.378	23.121.087
Valores en circulación	102.749.601	-	102.749.601
Obligaciones subordinadas	366.353.947	-	366.353.947
Obligaciones con empresas con participación estatal	167.639	-	167.639
Total pasivo	3.970.377.493	5.519.487	3.975.896.980
Posición neta - activa (pasiva)	(279.582.885)	21.952.975	(257.629.910)



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Al 31 de diciembre de 2016:

	Total ME Bs	Total UFV Bs	Total Bs
ACTIVO			
Disponibilidades	906.057.158	5.785.064	911.842.222
Inversiones temporarias	1.974.271.009	21.173.932	1.995.444.941
Cartera	316.999.542	-	316.999.542
Otras cuentas por cobrar	6.754.387	-	6.754.387
Inversiones permanentes	268.442.598	-	268.442.598
Otros activos	121.931	-	121.931
Total activo	<u>3.472.646.625</u>	<u>26.958.996</u>	<u>3.499.605.621</u>
PASIVO			
Obligaciones con el público	3.272.481.857	3.020.045	3.275.501.902
Obligaciones con instituciones fiscales	155.653	-	155.653
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	23.643.506	-	23.643.506
Otras cuentas por pagar	41.967.348	-	41.967.348
Previsiones	19.048.095	504.471	19.552.566
Valores en circulación	205.104.997	-	205.104.997
Obligaciones subordinadas	235.391.322	-	235.391.322
Obligaciones con empresas con participación estatal	167.622	-	167.622
Total pasivo	<u>3.797.960.400</u>	<u>3.524.516</u>	<u>3.801.484.916</u>
Posición neta - activa (pasiva)	<u>(325.313.775)</u>	<u>23.434.480</u>	<u>(301.879.295)</u>

El tipo de cambio oficial vigente del dólar estadounidense al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es de Bs6,86 por USD 1 para ambos ejercicios. La UFV vigente al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es de Bs2,23678 y Bs2,17237 por UFV 1, respectivamente.

El Banco Nacional de Bolivia S.A. basa su estrategia de administración de la posición cambiaria en moneda extranjera (USD) cumpliendo los límites establecidos por la normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco Nacional de Bolivia S.A. mantiene una posición corta en moneda extranjera (USD), dentro de los límites establecidos por la normativa vigente aplicable.

De la misma manera, la posición del Banco en UFV (Unidad de Fomento a la Vivienda) cumplió los límites establecidos por la normativa emitida por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI).

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 8 - COMPOSICIÓN DE LOS GRUPOS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) DISPONIBILIDADES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
	Bs	Bs
Caja	796.446.156	692.101.362
Banco Central de Bolivia	2.944.077.311	2.546.213.878
Bancos y Corresponsales del Exterior	200.220.185	22.216.036
Documentos de cobro inmediato	51.486.034	28.460.151
	<u>3.992.229.686</u>	<u>3.288.991.427</u>

b) CARTERA

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

b.1) CARTERA VIGENTE

	2017	2016
	Bs	Bs
Adelantos en cuenta corriente vigentes	64.949.880	100.582.358
Documentos descontados vigentes	3.386.782	13.120.593
Préstamos a plazo fijo vigentes	997.775.386	964.730.678
Préstamos amortizables vigentes	7.860.810.483	7.457.731.283
Deudores por venta de bienes a plazo vigentes	2.657.324	5.395.729
Deudores por tarjetas de crédito vigentes	104.772.413	82.976.243
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado vigentes	2.450.276.494	1.763.756.411
Deudores por cartas de crédito diferidas vigentes	19.888.420	7.020.690
Préstamos con recursos de entidades financieras de segundo piso vigentes	4.313.415	5.535.400
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria vigentes	538.040.801	974.950.097
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vigentes	2.367.663.352	1.555.597.176
Préstamos de vivienda de interés social sin garantía hipotecaria vigentes	48.177	-
	<u>14.414.582.927</u>	<u>12.931.396.658</u>

b.2) CARTERA VENCIDA

	2017	2016
	Bs	Bs
Adelantos en cuenta corriente vencidos	352.267	577.400
Préstamos a plazo fijo vencidos	1.590.598	6.532.750
Préstamos amortizables vencidos	38.248.457	53.782.676
Deudores por tarjetas de crédito vencidos	1.386.028	959.811
Préstamos de hipotecarios de vivienda en primer grado vencidos	14.013.535	18.126.833
Deudores por garantías vencidos nominativo por clase de garantía	3.096.500	1.555.584
Préstamos con recursos de entidades financieras de segundo piso vencidos	-	230.674
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria vencidos	1.613.623	3.403.625
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social vencidos	7.031.729	7.852.883
	<u>67.332.737</u>	<u>93.022.236</u>



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

b.3) CARTERA EN EJECUCIÓN

	2017	2016
	Bs	Bs
Adelantos en cuenta corriente en ejecución	1.164.302	1.062.226
Préstamos a plazo fijo en ejecución	40.220.289	8.775.560
Préstamos amortizables en ejecución	77.850.056	62.772.693
Deudores por venta de bienes a plazo en ejecución	882.992	882.992
Deudores por tarjetas de crédito en ejecución	1.381.685	1.063.965
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado en ejecución	32.450.233	19.162.011
Préstamos con recursos de entidades financieras de segundo piso en ejecución Nominativo por línea	437.387	437.387
Deudores por garantías en ejecución nominativo por clase de garantía	7.019.413	178.115
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria en ejecución	1.666.014	1.612.301
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social en ejecución	9.786.840	5.708.487
	<u>172.859.211</u>	<u>101.655.737</u>

b.4) CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VIGENTE

	2017	2016
	Bs	Bs
Préstamos a plazo fijo reprogramados vigentes	12.094.960	3.921.294
Préstamos amortizables reprogramados vigentes	168.914.944	73.078.389
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado reprogramados vigentes	8.106.212	4.306.992
Préstamos de vivienda sin garantía hipotecaria reprogramados vigentes	432.442	-
Préstamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados vigentes	3.966.574	2.743.052
Otros préstamos reprogramados vigentes	57.313.054	26.287.709
	<u>250.828.186</u>	<u>110.337.436</u>

b.5) CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA VENCIDA

	2017	2016
	Bs	Bs
Préstamos a plazo fijo reprogramados vencidos	326.794	4.517.691
Préstamos amortizables reprogramados vencidos	2.212.469	21.864.633
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado reprogramados vencidos	35.804	643.311
Otros préstamos reprogramados vencidos	10.794	2.693.997
	<u>2.585.861</u>	<u>29.719.632</u>

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

b.6) CARTERA REPROGRAMADA O REESTRUCTURADA EN EJECUCIÓN

	2017	2016
	Bs	Bs
Préstamos a Plazo Fijo reprogramados en ejecución	7.444.239	-
Préstamos amortizables reprogramados en ejecución	15.331.800	4.399.757
Préstamos hipotecarios de vivienda en primer grado reprogramados en ejecución	1.701.736	954.500
Prestamos hipotecarios de vivienda de interés social reprogramados en ejecución	38.207	38.207
Otros préstamos reprogramados en ejecución	9.123.688	11.732.617
	<u>33.639.670</u>	<u>17.125.081</u>

b.7) PRODUCTOS FINANCIEROS DEVENGADOS POR COBRAR SOBRE CARTERA

	2017	2016
	Bs	Bs
Productos devengados por cobrar cartera vigente	98.482.109	84.669.878
Productos devengados por cobrar cartera reprogramada o reestructurada vigente	1.485.042	939.253
	<u>99.967.151</u>	<u>85.609.131</u>

b.8) PREVISIÓN PARA CARTERA INCOBRABLE

	2017	2016
	Bs	Bs
Previsión específica para cartera vigente	101.076.103	88.691.442
Previsión específica para cartera vencida	21.081.196	18.353.877
Previsión específica para cartera en ejecución	122.433.661	69.874.902
Previsión específica para cartera reprogramada vigente	6.501.541	6.269.153
Previsión específica para cartera reprogramada vencida	659.408	5.511.957
Previsión específica para cartera reprogramada en ejecución	17.949.756	12.861.144
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	117.676.606 (1)	82.335.520
Previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	14.000.000 (2)	39.153.809
	<u>401.378.271</u>	<u>323.051.804</u>

- 1) El saldo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a la constitución de previsión genérica requerida por ASFI mediante Cartas ASFI/DSR II/R-251663/2017 de 29 de diciembre de 2017, ASFI/DSR I/R-198375/2013 de 30 de diciembre de 2013 y ASFI/DSR I/R-138624/2011 de 23 de diciembre de 2011 (previsión genérica por revisión de créditos de vivienda, consumo, microcrédito y pyme calificados por días mora), por factores de riesgo por incobrabilidad adicional a la morosidad, alcanzando la suma de USD 17.154.024 y USD 12.002.262, respectivamente.
- 2) El saldo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a la previsión genérica voluntaria para incobrabilidad de cartera por otros riesgos identificados por criterios de prudencia.

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

b.9) COMPOSICIÓN DE LA CARTERA DIRECTA Y CONTINGENTE

b.9.i) La clasificación de cartera y contingente según calificación de créditos, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017:

Calificación	Vigente + Reprogramada Vigente Bs		Vencida + Reprogramada Vencida Bs		En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs		Contingente Bs		Previsión específica para incobrables y contingentes Bs	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
A	14.290.615.280	97%	377.000	1%	91.837	0%	4.438.879.193	99%	76.595.450	18%
B	277.736.526	2%	18.799.464	27%	920.780	0%	30.622.506	1%	7.896.430	2%
C	17.250.867	0%	21.731.946	31%	9.496.976	5%	247.803	0%	5.881.892	1%
D	26.056.320	0%	9.577.211	14%	4.747.879	2%	3.297.576	0%	12.365.389	3%
E	50.311.041	1%	5.844.216	8%	34.989.464	17%	10.681.899	0%	43.977.769	11%
F	3.441.079	0%	13.588.761	19%	156.251.945	76%	3.588.031	0%	139.875.908	33%
Sub total	14.665.411.113	100%	69.918.598	100%	206.498.881	100%	4.487.317.008	100%	286.592.838	68%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	131.676.606	32%
Total Cartera :	14.665.411.113	100%	69.918.598	100%	206.498.881	100%	4.487.317.008	100%	418.269.444	100%

Al 31 de diciembre de 2016:

Calificación	Vigente + Reprogramada Vigente Bs		Vencida + Reprogramada Vencida Bs		En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs		Contingente Bs		Previsión específica para incobrables y contingentes Bs	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
A	12.818.615.860	99%	24.894.234	20%	-	0%	4.382.167.001	99%	78.338.637	23%
B	158.193.802	1%	24.266.183	20%	692.057	1%	29.259.130	1%	5.951.517	2%
C	30.821.101	0%	31.053.457	25%	5.676.298	5%	2.952.359	0%	8.648.476	3%
D	22.857.371	0%	24.594.467	21%	3.470.742	3%	10.665.101	0%	18.629.835	6%
E	6.800.099	0%	6.457.396	5%	9.108.734	7%	-	0%	10.889.852	3%
F	4.445.861	0%	11.476.131	9%	99.832.987	84%	1.536.856	0%	89.534.615	27%
Sub total	13.041.734.094	100%	122.741.868	100%	118.780.818	100%	4.426.580.447	100%	211.992.932	64%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	121.489.329	36%
Total Cartera :	13.041.734.094	100%	122.741.868	100%	118.780.818	100%	4.426.580.447	100%	333.482.261	100%

b.9.ii) La concentración de la cartera y contingente por número de clientes, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017:

Número de prestatarios	Vigente + Reprogramada Vigente Bs		Vencida + Reprogramada Vencida Bs		En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs		Contingente Bs		Previsión específica para incobrables y contingentes Bs	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
De 1 a 10 mayores prestatarios	445.326.806	3%	-	0%	-	0%	1.907.555.325	43%	615.607	0%
De 11 a 50 mayores prestatarios	2.004.137.113	14%	-	0%	37.172.046	18%	956.370.885	21%	58.489.452	14%
De 51 a 100 mayores prestatarios	1.148.080.685	8%	-	0%	-	0%	402.488.693	9%	1.749.826	1%
Otros	11.067.866.509	75%	69.918.598	100%	169.326.835	82%	1.220.902.105	27%	225.737.953	54%
Subtotal	14.665.411.113	100%	69.918.598	100%	206.498.881	100%	4.487.317.008	100%	286.592.838	69%
Previsión Genérica:	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	131.676.606	31%
Total Cartera:	14.665.411.113	100%	69.918.598	100%	206.498.881	100%	4.487.317.008	100%	418.269.444	100%

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Al 31 de diciembre de 2016:

Número de prestatarios	Vigente + Reprogramada Vigente Bs		Vencida + Reprogramada Vencida Bs		En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs		Contingente Bs		Previsión específica para incobrables y contingentes Bs	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
De 1 a 10 mayores prestatarios	262.245.000	2%	-	0%	-	0%	1.952.701.349	44%	-	0%
De 11 a 50 mayores prestatarios	1.998.720.795	15%	-	0%	-	0%	826.955.838	19%	1.895.719	1%
De 51 a 100 mayores prestatarios	959.126.182	7%	-	0%	-	0%	489.490.914	11%	1.515.450	0%
Otros	9.821.642.117	76%	122.741.868	100%	118.780.818	100%	1.157.432.346	26%	208.581.763	63%
Subtotal	13.041.734.094	100%	122.741.868	100%	118.780.818	100%	4.426.580.447	100%	211.992.932	64%
Previsión Genérica:	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	121.489.329	36%
Total Cartera:	13.041.734.094	100%	122.741.868	100%	118.780.818	100%	4.426.580.447	100%	333.482.261	100%

b.9.iii) La clasificación de cartera por tipo de garantía y estado del crédito, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017:

Tipo de garantía	Vigente + Reprogramada Vigente Bs		Vencida + Reprogramada Vencida Bs		En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs		Contingente Bs		Previsión específica para incobrables y contingentes Bs	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Créditos Autoliquidables	85.888.391	1%	196.297	0%	-	0%	2.617.447.363	58%	-	0%
Garantía Hipotecaria	10.593.716.517	72%	48.030.861	69%	121.007.479	59%	540.606.056	12%	169.418.967	40%
Garantía Prendaria	1.505.985.116	10%	4.473.732	6%	14.256.604	7%	293.837.694	7%	31.505.689	8%
Garantía Personal	2.181.902.380	15%	16.623.828	24%	69.238.440	33%	1.009.167.995	22%	83.516.346	20%
Fondos de Garantía	149.011.728	1%	593.830	1%	1.643.938	1%	2.610.647	0%	-	0%
Otros	148.906.981	1%	50	0%	352.420	0%	23.647.253	1%	2.151.836	1%
Subtotal	14.665.411.113	100%	69.918.598	100%	206.498.881	100%	4.487.317.008	100%	286.592.838	69%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	131.676.606	31%
Total Cartera :	14.665.411.113	100%	69.918.598	100%	206.498.881	100%	4.487.317.008	100%	418.269.444	100%

Al 31 de diciembre de 2016:

Tipo de garantía	Vigente + Reprogramada Vigente Bs		Vencida + Reprogramada Vencida Bs		En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs		Contingente Bs		Previsión específica para incobrables y contingentes Bs	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Créditos Autoliquidables	90.440.285	1%	102.438	0%	-	0%	2.873.886.284	65%	-	0%
Garantía Hipotecaria	8.537.499.828	65%	98.597.257	80%	67.217.948	57%	532.423.909	12%	112.527.962	34%
Garantía Prendaria	1.419.493.096	11%	4.711.201	4%	9.852.440	8%	224.029.292	5%	25.949.013	8%
Garantía Personal	2.775.626.999	21%	18.764.891	16%	40.471.654	34%	777.416.583	18%	69.912.301	21%
Fondos de Garantía	90.517.682	1%	566.053	0%	886.426	1%	1.115.014	0%	-	0%
Otros	128.156.204	1%	28	0%	352.350	0%	17.709.365	0%	3.603.656	1%
Subtotal	13.041.734.094	100%	122.741.868	100%	118.780.818	100%	4.426.580.447	100%	211.992.932	64%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	121.489.329	36%
Total Cartera :	13.041.734.094	100%	122.741.868	100%	118.780.818	100%	4.426.580.447	100%	333.482.261	100%

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

b.9.iv) La clasificación de cartera por tipo de crédito, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017:

Tipo de crédito	Vigente + Reprogramada Vigente Bs		Vencida + Reprogramada Vencida Bs		En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs		Contingente Bs		Previsión específica para incobrables y contingentes Bs	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Empresarial	3.697.169.855	25%	-	0%	37.172.047	18%	3.358.476.047	75%	65.475.881	16%
PYME	3.030.514.908	20%	15.464.308	22%	66.995.007	32%	843.223.208	19%	58.924.464	14%
Microcrédito DG	555.962.616	4%	10.784.718	15%	14.119.861	7%	93.671.828	2%	14.031.158	3%
Microcrédito No DG	487.693.564	3%	9.143.766	14%	26.798.123	13%	3.539.676	0%	33.542.840	8%
De Consumo DG	101.098.011	1%	1.484.977	2%	5.448.109	3%	829.550	0%	8.648.106	2%
De Consumo No DG	1.422.367.126	10%	10.346.138	15%	10.322.703	5%	187.576.699	4%	60.746.082	15%
De Vivienda	4.832.408.738	33%	21.081.068	30%	43.977.017	21%	-	0%	29.673.017	7%
De Vivienda sin garantía hipotecaria	538.196.295	4%	1.613.623	2%	1.666.014	1%	-	0%	15.551.290	4%
Subtotal	14.665.411.113	100%	69.918.598	100%	206.498.881	100%	4.487.317.008	100%	286.592.838	69%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	131.676.606	31%
Total Cartera :	14.665.411.113	100%	69.918.598	100%	206.498.881	100%	4.487.317.008	100%	418.269.444	100%

Al 31 de diciembre de 2016:

Tipo de crédito	Vigente + Reprogramada Vigente Bs		Vencida + Reprogramada Vencida Bs		En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs		Contingente Bs		Previsión específica para incobrables y contingentes Bs	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Empresarial	3.562.900.265	27%	1.434.212	1%	-	0%	3.536.483.299	80%	8.085.122	2%
PYME	2.816.428.233	22%	61.344.023	50%	43.314.857	37%	650.433.656	15%	59.349.613	18%
Microcrédito DG	397.480.904	3%	9.139.372	8%	9.449.253	8%	71.326.003	2%	8.985.068	3%
Microcrédito No DG	631.991.857	5%	11.540.246	9%	26.928.163	23%	14.316.191	0%	34.032.500	10%
De Consumo DG	125.209.477	1%	1.820.387	1%	3.983.723	3%	1.784.208	0%	7.782.096	2%
De Consumo No DG	1.202.869.408	9%	7.436.976	6%	7.629.315	6%	152.237.086	3%	48.195.367	15%
De Vivienda	3.329.903.854	26%	26.623.027	22%	25.863.206	22%	-	0%	19.798.673	6%
De Vivienda sin garantía hipotecaria	974.950.096	7%	3.403.625	3%	1.612.301	1%	4	0%	25.764.493	8%
Subtotal	13.041.734.094	100%	122.741.868	100%	118.780.818	100%	4.426.580.447	100%	211.992.932	64%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	121.489.329	36%
Total Cartera :	13.041.734.094	100%	122.741.868	100%	118.780.818	100%	4.426.580.447	100%	333.482.261	100%

b.9.v) La clasificación de cartera por sector económico, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017:

Sector económico	Vigente + Reprogramada Vigente Bs		Vencida + Reprogramada Vencida Bs		En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs		Contingente Bs		Previsión específica para incobrables y contingentes Bs	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Agricultura y Ganadería	1.065.480.045	7%	1.568.070	3%	3.194.781	2%	20.924.677	1%	4.176.306	1%
Caza, silvicultura y pesca	1.274.972	0%	177.129	0%	-	0%	549	0%	154.351	0%
Extracción de petróleo crudo y gas natural	22.649.197	0%	-	0%	13.706	0%	121.252.792	3%	2.024.388	1%
Minerales metálicos y no metálicos	58.321.955	0%	953.336	1%	804.266	0%	11.338.257	0%	801.078	0%
Industria manufacturera	2.789.425.413	19%	8.761.347	13%	16.422.933	8%	559.383.611	13%	23.683.626	6%
Producción y distribución de energía, gas y agua	105.595.224	1%	10.710	0%	180.198	0%	462.305.535	10%	393.919	0%
Construcción	1.058.643.389	7%	7.186.148	10%	67.203.799	33%	935.761.540	21%	68.638.413	16%
Venta al por mayor y menor	2.440.317.789	17%	21.225.416	30%	63.252.660	30%	157.392.253	3%	62.516.355	15%
Hotelería y restaurantes	261.998.005	2%	4.092.513	6%	4.222.191	2%	10.014.867	0%	6.992.536	2%
Transporte almacenamiento y comunicaciones	454.367.374	3%	2.838.094	4%	7.410.878	4%	18.109.552	0%	23.923.401	6%
Intermediación Financiera	461.960.680	3%	838.702	1%	1.497.903	1%	1.967.083.611	44%	6.002.034	1%
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	2.328.400.267	16%	4.429.039	6%	22.964.712	11%	116.566.547	3%	34.307.286	8%
Administración Pública, defensa y seguridad social obligatoria	115.508.394	1%	707.547	1%	856.765	0%	876.197	0%	1.881.805	0%
Educación	246.126.292	2%	106.895	0%	1.318.583	1%	7.718.599	0%	2.616.589	1%
Servicios sociales, comunales y personales	3.226.025.862	22%	16.998.968	25%	17.133.454	8%	95.169.329	2%	48.109.406	12%
Servicio de Hogares privados que contratan servicio doméstico	760.272	0%	-	0%	-	0%	13.720	0%	1.529	0%
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	7.342.957	0%	300	0%	-	0%	126.812	0%	52.832	0%
Actividades atípicas	21.213.026	0%	24.384	0%	22.052	0%	3.278.560	0%	316.984	0%
Subtotal	14.665.411.113	100%	69.918.598	100%	206.498.881	100%	4.487.317.008	100%	286.592.838	69%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	131.676.606	31%
Total Cartera :	14.665.411.113	100%	69.918.598	100%	206.498.881	100%	4.487.317.008	100%	418.269.444	100%

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Al 31 de diciembre de 2016:

Sector económico	Vigente + Reprogramada Vigente Bs		Vencida + Reprogramada Vencida Bs		En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs		Contingente Bs		Previsión específica para incobrables y contingentes Bs	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Agricultura y Ganadería	759.149.190	6%	21.748.003	18%	3.442.311	3%	12.419.807	0%	6.033.225	2%
Caza, silvicultura y pesca	1.379.769	0%	-	0%	-	0%	-	0%	31.518	0%
Extracción de petróleo crudo y gas natural	26.606.391	0%	-	0%	27.477	0%	54.907.383	1%	1.494.271	0%
Minerales metálicos y no metálicos	85.866.813	1%	65.873	0%	598.747	1%	9.678.988	0%	542.879	0%
Industria manufacturera	2.479.994.085	19%	7.722.633	6%	13.079.264	11%	300.581.184	7%	20.376.763	6%
Producción y distribución de energía, gas y agua	125.271.970	1%	96.041	0%	34.911	0%	133.377.995	3%	341.527	0%
Construcción	1.238.459.795	9%	31.646.062	26%	16.957.727	14%	979.800.995	22%	24.715.498	7%
Venta al por mayor y menor	2.372.366.444	18%	29.268.569	24%	48.411.975	41%	163.356.257	4%	60.530.526	18%
Hoteles y restaurantes	244.209.930	2%	3.126.347	3%	6.791.300	6%	13.505.291	0%	7.292.057	2%
Transporte almacenamiento y comunicaciones	449.290.860	3%	2.941.934	2%	5.097.454	4%	34.441.797	1%	6.764.182	2%
Intermediación Financiera	424.568.980	3%	462.817	0%	349.007	0%	2.533.498.522	57%	6.255.105	2%
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	1.524.714.372	13%	8.048.065	7%	9.918.747	8%	102.066.487	2%	21.399.052	6%
Administración Pública, defensa y seguridad social obligatoria	116.167.275	1%	745.754	1%	908.962	1%	1.023.915	0%	2.328.403	1%
Educación	241.212.524	2%	371.208	0%	1.125.969	1%	4.390.339	0%	2.734.143	2%
Servicios sociales, comunales y personales	2.927.439.409	22%	16.461.878	13%	12.017.536	10%	81.491.806	3%	50.762.298	16%
Servicio de Hogares privados que contratan servicio doméstico	838.637	0%	-	0%	-	0%	13.720	0%	12.689	0%
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	4.849.842	0%	-	0%	-	0%	179.473	0%	98.171	0%
Actividades atípicas	19.347.808	0%	36.684	0%	19.431	0%	1.846.488	0%	280.625	0%
Subtotal	13.041.734.094	100%	122.741.868	100%	118.780.818	100%	4.426.580.447	100%	211.992.932	64%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	130.294.829	36%
Total Cartera :	13.041.734.094	100%	122.741.868	100%	118.780.818	100%	4.426.580.447	100%	342.287.761	100%

b.9.vi) La clasificación de cartera por destino de crédito, es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017:

Sector económico	Vigente + Reprogramada Vigente Bs		Vencida + Reprogramada Vencida Bs		En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs		Contingente Bs		Previsión específica para incobrables y contingentes Bs	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Agricultura y Ganadería	997.180.039	7%	1.757.449	3%	2.482.455	1%	11.374.811	0%	2.816.652	1%
Caza, silvicultura y pesca	286.393	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
Extracción de petróleo crudo y gas natural	2.792.947	0%	-	0%	-	0%	119.426.263	3%	1.786.741	0%
Minerales metálicos y no metálicos	37.225.377	0%	3.202	0%	143.317	0%	12.954.652	0%	148.888	0%
Industria manufacturera	2.529.448.800	17%	4.534.004	6%	11.679.537	6%	551.743.813	13%	17.509.447	4%
Producción y distribución de energía, gas y agua	87.492.578	1%	-	0%	95.380	0%	461.793.957	10%	172.682	0%
Construcción	2.459.180.058	17%	10.037.238	14%	77.697.464	38%	1.151.914.364	26%	92.582.720	22%
Venta al por mayor y menor	2.110.362.290	15%	21.107.636	30%	46.279.004	22%	127.115.500	3%	74.264.503	18%
Hoteles y restaurantes	116.650.247	1%	1.205.479	2%	1.373.325	1%	7.244.489	0%	2.896.242	1%
Transporte almacenamiento y comunicaciones	308.090.175	2%	1.748.245	3%	5.236.087	3%	15.970.946	0%	4.409.328	1%
Intermediación Financiera	334.342.377	2%	1.981.624	3%	1.699.932	1%	1.933.562.440	43%	11.768.718	3%
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	4.859.807.691	33%	21.544.911	31%	51.796.753	25%	65.641.731	1%	48.288.220	12%
Administración Pública, defensa y seguridad social obligatoria	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
Educación	49.929.761	0%	11.944	0%	812.470	0%	3.896.087	0%	678.466	0%
Servicios sociales, comunales y personales	772.365.947	5%	5.986.866	8%	7.203.157	3%	24.664.235	1%	29.269.589	7%
Servicio de Hogares privados que contratan servicio doméstico	50.633	0%	-	0%	-	0%	13.720	0%	127	0%
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	205.800	0%	-	0%	-	0%	-	0%	515	0%
Actividades atípicas	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
Subtotal	14.665.411.113	100%	69.918.598	100%	206.498.881	100%	4.487.317.008	100%	286.582.838	69%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	131.676.606	31%
Total Cartera :	14.665.411.113	100%	69.918.598	100%	206.498.881	100%	4.487.317.008	100%	418.269.444	100%

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

Al 31 de diciembre de 2016:

Sector económico	Vigente + Reprogramada Vigente Bs		Vencida + Reprogramada Vencida Bs		En Ejecución + Reprogramada en Ejecución Bs		Contingente Bs		Previsión específica para incobrables y contingentes Bs	
	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%	Monto	%
Agricultura y Ganadería	687.675.595	6%	20.648.680	17%	2.640.906	2%	8.209.916	0%	4.106.175	1%
Caza, silvicultura y pesca	90.551	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
Extracción de petróleo crudo y gas natural	14.143.942	0%	-	0%	-	0%	54.705.638	1%	1.314.663	0%
Minerales metálicos y no metálicos	61.121.361	0%	-	0%	-	0%	8.300.180	0%	7.326	0%
Industria manufacturera	2.251.368.197	17%	3.272.441	3%	11.139.102	9%	294.263.224	7%	15.361.308	5%
Producción y distribución de energía, gas y agua	107.346.507	1%	-	0%	34.911	0%	133.201.468	3%	117.605	0%
Construcción	2.398.063.176	18%	39.086.505	32%	24.065.959	20%	1.444.360.175	33%	32.019.470	10%
Venta al por mayor y menor	2.196.664.625	17%	22.626.327	18%	40.974.220	34%	135.192.657	3%	73.235.410	22%
Hoteles y restaurantes	120.541.238	1%	544.576	0%	3.972.593	3%	8.689.187	0%	4.568.534	1%
Transporte almacenamiento y comunicaciones	254.652.035	2%	1.412.719	1%	4.303.261	4%	33.560.160	1%	3.312.375	1%
Intermediación Financiera	276.008.885	2%	1.038.333	1%	1.389.162	1%	2.214.261.251	50%	8.733.208	3%
Servicios inmobiliarios, empresariales y de alquiler	4.021.333.246	31%	29.164.698	24%	23.944.707	21%	65.249.681	1%	44.915.964	13%
Administración Pública, defensa y seguridad social obligatoria	1.002.218	0%	-	0%	40.264	0%	231.452	0%	55.069	0%
Educación	47.680.911	0%	7.292	0%	812.470	1%	491.468	0%	700.757	0%
Servicios sociales, comunales y personales	603.627.953	5%	4.940.297	4%	5.463.263	5%	25.793.098	1%	23.544.034	8%
Servicio de Hogares privados que contratan servicio doméstico	106.381	0%	-	0%	-	0%	13.720	0%	266	0%
Servicio de organizaciones y órganos extraterritoriales	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%
Actividades atípicas	307.273	0%	-	0%	-	0%	56.972	0%	768	0%
Subtotal	13.041.734.094	100%	122.741.868	100%	118.780.818	100%	4.426.580.447	100%	211.992.932	64%
Previsión Genérica	-	0%	-	0%	-	0%	-	0%	121.489.329	36%
Total Cartera :	13.041.734.094	100%	122.741.868	100%	118.780.818	100%	4.426.580.447	100%	333.482.261	100%

b.9.vii) La evolución de las provisiones para cartera y contingentes, en las últimas tres gestiones, es la siguiente:

Concepto	2017	2016	2015
	Bs	Bs	Bs
Previsión Inicial	513.496.905	444.239.958	396.228.773
(-) Castigos de créditos y/o quitas de capital	(10.718.143)	(1.954.585)	(1.555.163)
(-) Castigos contables por adjudicación de bienes realizables, efecto por diferencia de cambio y ajustes	584.647	(14.964.602)	(3.002.826)
(-) Recuperaciones	(1.448.831)	(535.128)	(552.208)
(+) Previsión constituida con cargo a resultados	117.157.800	86.711.262	53.121.382
Previsión Final	619.072.378	513.496.905	444.239.958

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

b.10) EVOLUCIÓN DE LA CARTERA EN LAS ÚLTIMAS TRES GESTIONES

La evolución de cartera al 31 de diciembre de 2017, 31 diciembre de 2016, y 2015, es la siguiente:

	2017	2016	2015
	Bs	Bs	Bs
Cartera vigente	14.414.582.927	12.931.396.658	11.453.065.618
Cartera vencida	67.332.737	93.022.236	85.335.020
Cartera en ejecución	172.859.211	101.655.737	69.866.335
Cartera reprogramada o reestructurada vigente	250.828.186	110.337.436	69.516.539
Cartera reprogramada o reestructurada vencida	2.585.861	29.719.632	6.513.205
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	33.639.670	17.125.081	20.964.566
Cartera contingente	4.487.317.008	4.426.580.447	3.603.510.244
Previsión específica para incobrabilidad	269.701.665	201.562.475	174.899.801
Previsión genérica para incobrabilidad	131.676.606	121.489.329	99.815.520
Previsión para activos contingentes	16.891.173	10.430.457	7.510.241
Previsión genérica cíclica (*)	200.802.934	180.014.644	148.274.396
Cargos por previsión específica para incobrabilidad	230.965.781	158.495.752	148.375.905
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad	35.341.085	21.673.809	-
Cargos por previsión para activos contingentes	16.165.777	8.440.596	6.775.376
Cargos por previsión genérica cíclica	137.631.781	46.301.389	49.574.569
Productos por cartera (ingresos financieros)	1.062.953.108	959.911.947	887.004.854
Productos en suspenso	59.118.483	50.033.989	46.400.483
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	2.842.692.959	2.705.289.126	2.372.825.654
Créditos castigados	192.933.517	186.737.140	176.652.990
Número de prestatarios	68.242	62.457	60.894

(*) Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 incluye las ctas. 255 + 253

b.11) ÍNDICE DE MORA

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el índice de mora respecto a la cartera bruta es de 1,85% y 1,82% respectivamente y el índice de cobertura de provisiones específicas de cartera respecto a la mora es de 145,21% y 133,76%, respectivamente. Considerando además las provisiones cíclicas, contingentes y voluntarias, estos índices de cobertura alcanzaron niveles de 223,96% y 212,61%, respectivamente, evidenciándose indicadores de cobertura suficientes para la cartera en mora, con tendencia positiva al 31 de diciembre de 2017.

b.12) GRADO DE REPROGRAMACIONES DE CARTERA E IMPACTO

b.12.i) EVOLUCIÓN DE LA CARTERA REPROGRAMADA

La evolución de la cartera reprogramada al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015, es la siguiente:

	2017	2016	2015
	Bs	Bs	Bs
Cartera reprogramada o reestructurada vigente			
Préstamos reprogramados FERE recursos propios	-	-	-
Préstamos reprogramados FERE recursos BDP	-	-	-
Otros préstamos reprogramados	250.828.186	110.337.436	69.516.539
	<u>250.828.186</u>	<u>110.337.436</u>	<u>69.516.539</u>
Cartera reprogramada o reestructurada vencida			
Otros préstamos reprogramados	2.585.861	29.719.632	6.513.205
	<u>2.585.861</u>	<u>29.719.632</u>	<u>6.513.205</u>

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	2017	2016	2015
	Bs	Bs	Bs
Cartera reprogramada o reestructurada en ejecución			
Préstamos reprogramados FERE recursos propios	-	-	-
Préstamos reprogramados FERE recursos BDP	-	-	-
Otros préstamos reprogramados	33.639.670	17.125.081	20.964.566
	<u>33.639.670</u>	<u>17.125.081</u>	<u>20.964.566</u>
Total Cartera Reprogramada o Reestructurada	<u>287.053.717</u>	<u>157.182.149</u>	<u>96.994.310</u>
Porcentaje sobre el total de la Cartera Bruta del Banco	<u>1,92%</u>	<u>1,18%</u>	<u>0,83%</u>

b.12.ii) EVOLUCIÓN DE INGRESOS FINANCIEROS DE CARTERA REPROGRAMADA

La evolución de los ingresos financieros por cartera reprogramada al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015, es la siguiente:

	2017	2016	2015
	Bs	Bs	Bs
Productos por cartera reprogramada o reestructurada vigente	3.716.942	3.683.587	2.594.991
Productos por cartera reprogramada o reestructurada vencida	68.772	35.552	42.620
Productos por cartera reprogramada o reestructurada en ejecución	27.768	13.993	-
	<u>3.813.482</u>	<u>3.733.132</u>	<u>2.637.611</u>
Porcentaje sobre el total de ingresos financieros por cartera	<u>0,36%</u>	<u>0,39%</u>	<u>0,30%</u>

b.13) LÍMITES LEGALES PRESTABLES DEL BANCO SEGÚN NORMAS VIGENTES

	Límite legal %	Cumplimiento		
		2017	2016	2015
Límite de exposición para créditos otorgados a un solo grupo prestatario	20% del Patrimonio neto	Cumple	Cumple	Cumple
Límite de operaciones contingentes contragarantizadas a primer requerimiento por bancos extranjeros de primera línea.	30% del Patrimonio neto	Cumple	Cumple	Cumple
Límite Coeficiente de Adecuación Patrimonial calculado sobre el total de activos y contingentes ponderados en función de sus riesgos, cuyo Patrimonio Neto es la suma del Capital Primario y del Secundario, deducidos los ajustes determinados por la ASFI.	10% del Patrimonio neto	Cumple	Cumple	Cumple
Límite para conceder créditos a un solo prestatario o grupo prestatario con garantía personal o quirografaria.	5% del Patrimonio neto	Cumple	Cumple	Cumple
Límite de constitución de Provisiones Genéricas Voluntarias para cubrir pérdidas futuras aún no identificadas.	2% del Total activo	Cumple	Cumple	Cumple
Prohibición de realizar operaciones con garantía de sus propias acciones.	0% del Patrimonio neto	Cumple	Cumple	Cumple
Prohibición de conceder créditos destinados a la adquisición de acciones del propio Banco.	0% del Patrimonio neto	Cumple	Cumple	Cumple
Prohibición de realizar operaciones de crédito con sus administradores, excepto a empleados no ejecutivos.	1,5% del Patrimonio neto	Cumple	Cumple	Cumple



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

c) INVERSIONES TEMPORARIAS Y PERMANENTES

c.1) Inversiones temporarias

c.1.i) La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	2017	2016
	Bs	Bs
Inversiones en el Banco Central de Bolivia	-	999.620
Inversiones en entidades financieras del país:		
Depósitos a plazo fijo en entidades financieras del país	2.088.216.150	1.451.888.583
Operaciones interbancarias	10.000.000	-
Otros títulos, valores de entidades financieras del país	3.495.816	24.376.499
Inversiones en entidades financieras del exterior:		
Depósitos a plazo en entidades financieras del exterior	65.169.988	85.749.988
Otros títulos valores de entidades financieras del exterior	105.054.101	95.502.299
Inversiones en entidades públicas no financieras del país:		
Bonos Soberanos	34.832.027	-
Inversiones en otras entidades no financieras:		
Títulos valores de entidades privadas no financieras del país	89.676.729	20.329.657
Títulos valores de entidades públicas y privadas no financieras del exterior	41.002.255	34.465.109
Participación en fondos de inversión	238.564.852	108.392.176
Inversiones de disponibilidad restringida:		
Títulos valores de entidades financieras del país vendidos con pacto de recompra	-	40.500.000
Cuotas de participación del fondo RAL afectadas a encaje legal	1.982.099.583	2.243.842.502
Títulos valores de entidades financieras adquiridos con pacto de reventa	758.891.276	405.841.367
Títulos valores de entidades no financieras adquiridos con pacto de reventa	51.936.456	48.222.684
Productos devengados por cobrar inversiones temporarias	51.864.449	25.228.306
Previsión para inversiones temporarias	(8.792.987)	(6.702.487)
	<u>5.512.010.695</u>	<u>4.578.636.303</u>

c.1.ii) Al 31 de diciembre de 2017, las variaciones más importantes son:

Incremento de Bs933 millones en inversiones temporarias, que representa un 20% en relación al 31 de diciembre de 2016. Esta variación responde principalmente al incremento de Depósitos a plazo fijo en entidades financieras del país, Títulos valores de entidades financieras adquiridos con pacto de reventa y Participación en fondos de inversión por Bs636 millones, Bs353 millones y Bs130 millones, respectivamente, mismas que representan un 44%, 87% y 120% de incremento respecto al 31 de diciembre de 2016 y a la disminución en Cuotas de participación del fondo RAL afectadas a encaje legal, Títulos valores de entidades financieras vendidos con pacto de recompra, por Bs262 millones y Bs40 millones respectivamente, con relación al 31 de diciembre de 2016, lo cual representa una variación del 12% y 100% respectivamente, con relación al 31 de diciembre de 2016.

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

c.1.iii) Tasas de rendimiento de inversiones temporarias

Las tasas de rendimiento de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, son las siguientes:

	2017	2016
	%	%
Inversiones en el Banco Central de Bolivia	0,15%	0,72%
Inversiones en entidades financieras del país	3,02%	3,93%
Inversiones en entidades financieras del exterior	3,68%	3,41%
Inversiones en entidades públicas no financieras del país	4,38%	-
Inversiones en otras entidades no financieras	2,80%	3,01%
Inversiones de disponibilidad restringida	1,11%	0,44%

c.1.iv) Composición de las inversiones temporarias del exterior

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco mantiene en inversiones del exterior el 3,09% del total de su cartera de inversiones temporarias, porcentaje menor al registrado al 31 de diciembre de 2016 de 4,73%. Estas inversiones se encuentran diversificadas.

c.2) Inversiones permanentes

c.2.i) La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
	Bs	Bs
Inversiones en entidades financieras del país:		
Depósitos a plazo fijo	4.500.000	11.360.000
Otros títulos valores de entidades financieras del país	65.273.145	72.832.984
Inversiones en entidades financieras del exterior:		
Depósitos a plazo en entidades financieras del exterior	-	13.720.000
Otros títulos valores de entidades financieras del exterior	137.551.149	153.385.702
Inversiones en entidades públicas no financieras del país:		
Bonos soberanos	7.745.283	-
Participación en entidades financieras y afines:		
Participación en entidades de arrendamiento financiero	-	33.398.635
Participación en cámaras de compensación	585.240	756.947
Participación en sociedades administradoras de fondos de inversión	-	21.812.485
Participación en agencias de bolsa	-	48.351.559
Otras participaciones en entidades financieras y afines	30.647.424	25.353.724
Inversiones en otras entidades no financieras:		
Participación en entidades de servicios públicos	1.602.900	1.602.900
Participación en entidades sin fines de lucro	309.699	309.699
Títulos valores de entidades privadas no financieras del país	145.475.847	193.420.739
Títulos valores de entidades públicas y privadas no financieras del exterior	-	7.125.070
Inversiones de disponibilidad restringida		
Cuotas de participación fondo para créditos destinados al sector productivo y a vivienda de interés social	37.260	-
Cuotas de participación fondo para CPVIS cedidos en garantía de préstamos de liquidez del BCB	287.845.000	-
Productos devengados por cobrar	3.863.698	6.475.122
Previsión para inversiones permanentes	(1.281.901)	(1.281.901)
	<u>684.154.744</u>	<u>588.623.665</u>

c.2.ii) Al 31 de diciembre de 2017, las variaciones más importantes son:

Incremento de Bs95 millones en inversiones permanentes, equivalente al 16% del total de la cuenta respecto al 31 de diciembre de 2016, originado principalmente en el incremento de Cuotas de participación fondo para CPVIS cedidos en garantía de préstamos de liquidez del BCB y Bonos Soberanos por Bs287 millones y Bs7 millones respectivamente equivalentes al 100% con relación al 31 de diciembre de 2016. Asimismo, se disminuyó la participación del Banco en las sociedades relacionadas en un 100%, equivalente a Bs103 millones, con relación al 31 de diciembre de 2016.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

c.2.iii) Las tasas de rendimiento de los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, son las siguientes:

	2017 %	2016 %
Inversiones en el Banco Central de Bolivia	0,00%	0,00%
Inversiones en entidades financieras del país	3,32%	2,92%
Inversiones en entidades financieras del exterior	3,29%	3,33%
Inversiones en entidades públicas no financieras del país	4,22%	9,42%
Inversiones en otras entidades no financieras	0,00%	0,00%
Inversiones de disponibilidad restringida	0,00%	-

Como se puede apreciar, las tasas de rendimiento de las inversiones permanentes, en casi todos los casos, mostraron un incremento respecto al 31 de diciembre de 2016. Dicha dinámica responde a la renovación de inversiones a tasas superiores y a las operaciones de trading realizadas especialmente en el exterior.

c.2.iv) Composición de las inversiones permanentes del exterior

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco mantiene en inversiones permanentes del exterior el 20,11% respecto al total de su cartera de inversiones permanentes, porcentaje menor al registrado al 31 de diciembre de 2016 que ascendía a 29,86%. La composición de estas inversiones se encuentra diversificada en términos de plazo y emisores.

c.3) Participación en entidades financieras y afines

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco presenta participación mayoritaria e influencia significativa en las siguientes empresas filiales:

BNB VALORES S.A. AGENCIA DE BOLSA

	2017 Bs	2016 Bs
Porcentaje de participación en el capital	0,00%	90,00%
Cantidad de acciones poseídas	-	200.928
Clase de acciones poseídas	-	Ordinarias
Porcentaje de votos que poseen	0,00%	90,00%
Monto de utilidades no distribuidas	-	17.211.928
Valor Patrimonial Proporcional de cada acción	-	240,64
Resumen de cuentas del Balance General:		
Total activos	-	294.587.859
Total pasivos	-	240.862.299
Total patrimonio neto (*)	-	53.725.560
Resumen de cuentas del Estado de Resultados:		
Resultado financiero y operativo	-	22.589.807
Resultado operativo neto	-	16.029.128
Resultado neto del ejercicio	-	17.211.928
Ganancia Básica por acción	-	77,09
Ganancia Diluida por acción	-	77,09



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

BNB SAFI S.A. SOCIEDAD ADMINISTRADORA DE FONDOS DE INVERSION

	2017 Bs	2016 Bs
Porcentaje de participación en el capital	0,00%	99,89%
Cantidad de acciones poseídas	-	33.564
Clase de acciones poseídas	-	Ordinarias
Porcentaje de votos que poseen	0,00%	99,89%
Monto de utilidades no distribuidas	-	15.779.516
Valor Patrimonial Proporcional de cada acción	-	649,88
Resumen de cuentas del Balance General:		
Total activos	-	38.710.581
Total pasivos	-	16.874.661
Total patrimonio neto	-	21.835.920
Resumen de cuentas del Estado de Resultados:		
Resultado financiero y operativo	-	27.924.664
Resultado operativo neto	-	15.260.009
Resultado neto del ejercicio	-	15.779.557
Ganancia Básica por acción	-	469,63
Ganancia Diluida por acción	-	469,63

BNB LEASING S.A.

	2017 Bs	2016 Bs
Porcentaje de participación en el capital	0,00%	85,00%
Cantidad de acciones poseídas	-	194.316
Clase de acciones poseídas	-	Ordinarias
Porcentaje de votos que poseen	0,00%	85,00%
Monto de utilidades no distribuidas	-	6.398.778
Valor Patrimonial Proporcional de cada acción	-	171,88
Resumen de cuentas del Balance General:		
Total activos	-	160.153.112
Total pasivos	-	120.859.066
Total patrimonio neto	-	39.294.046
Resumen de cuentas del Estado de Resultados:		
Resultado financiero y operativo	-	11.374.868
Resultado operativo neto	-	4.703.302
Resultado neto del ejercicio	-	6.398.778
Ganancia Básica por acción	-	27,99
Ganancia Diluida por acción	-	27,99

Las inversiones detalladas anteriormente al 31 de diciembre de 2017 han sufrido cambios respecto al 31 de diciembre de 2016, debido a la adquisición de las acciones de BNB SAFI S.A., BNB Valores S.A. y BNB Leasing S.A. por parte de BNB Corporación S.A.

ADMINISTRADORA DE TARJETAS DE CREDITO S.A.

	2017 Bs	2016 Bs
Porcentaje de participación en el capital	25,00%	25,00%
Cantidad de acciones poseídas	10.293	10.293
Clase de acciones poseídas	Ordinarias	Ordinarias
Porcentaje de votos que poseen	25,00%	25,00%
Monto de utilidades no distribuidas	13.787.447	6.230.634
Valor Patrimonial Proporcional de cada acción	2.226,79	1.735,29
Resumen de cuentas del Balance General:		
Total activos	157.597.027	121.105.155
Total pasivos	65.915.633	49.659.972
Total patrimonio neto	91.681.394	71.445.183
Resumen de cuentas del Estado de Resultados:		
Resultado financiero y operativo	65.964.720	79.856.830
Resultado operativo neto	25.825.016	11.093.972
Resultado neto del ejercicio	26.531.448	15.758.808
Ganancia Básica por acción	644,41	382,76
Ganancia Diluida por acción	644,41	382,76



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

EMPRESA TRANSPORTADORA DE VALORES S.A.

	2017 Bs	2016 Bs
Porcentaje de participación en el capital	25,00%	25,00%
Cantidad de acciones poseídas	6.319	6.319
Clase de acciones poseídas	Ordinarias	Ordinarias
Porcentaje de votos que poseen	25,00%	25,00%
Monto de utilidades no distribuidas	-	-
Valor Patrimonial Proporcional de cada acción	984,45	907,25
Resumen de cuentas del Balance General:		
Total activos	50.561.948	46.726.618
Total pasivos	25.676.965	23.793.261
Total patrimonio neto	24.884.983	22.933.357
Resumen de cuentas del Estado de Resultados:		
Resultado financiero y operativo	55.230.346	51.031.194
Resultado operativo neto	1.271.865	3.746.490
Resultado neto del ejercicio	1.365.955	3.880.017
Ganancia Básica por acción	54,04	153,49
Ganancia Diluida por acción	54,04	153,49

d) OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017 Bs	2016 Bs
Pagos anticipados:		
Pago anticipado del Impuesto a las Transacciones	78.034.132 (1)	66.545.008
Anticipo por compra de bienes y servicios	8.303.668 (2)	7.172.760
Alquileres pagados por anticipado	3.186.492	3.296.923
Seguros pagados por anticipado	-	6.494.880
Otros pagos anticipados	-	122.544
Diversas:		
Comisiones por cobrar	1.353.218 (3)	2.115.684
Certificados tributarios	3.518.243 (4)	7.182.519
Gastos por recuperar	7.077.251 (5)	1.583.610
Indemnizaciones reclamadas por siniestros	-	103.182
Contratos anticréticos	1.033.500	720.300
Importes entregados en garantía	159.844	160.239
Partidas pendientes por Tarjetas de crédito y débito	197.592	448.294
Partidas pendientes por Giros Money Gram, Moore y RIA	4.030.615 (6)	2.024.836
Otras partidas pendientes de cobro	2.906.999	4.295.915
	<u>109.801.554</u>	<u>102.266.694</u>
Menos: Previsión para otras cuentas por cobrar	<u>(1.987.822)</u>	<u>(3.743.813)</u>
	<u>107.813.732</u>	<u>98.522.881</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2017 se tiene un saldo de Bs78 millones de pago anticipado del Impuesto a las Transacciones, a consecuencia del pago del Impuesto a las Utilidades de las Empresas (IUE), el cual será compensado con el Impuesto a las Transacciones del siguiente ejercicio, hasta el pago del IUE de la siguiente gestión.
- (2) Al 31 de diciembre de 2017, el saldo expuesto corresponde a la adquisición de mobiliario y la elaboración de obras para nuevos puntos de atención.
- (3) Corresponden a comisiones por cobrar por servicios de cobranza de seguros y cartas de crédito en moneda extranjera.
- (4) Corresponden a la compra de valores fiscales y notas de crédito fiscal a empresas entre otros.

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

- (5) Corresponden a gastos judiciales a cargo de clientes pagados por el Banco, pendientes de cobro a los mismos, por concepto de registro de gravámenes, así como trámites y honorarios por remate de inmuebles e inicio de acciones judiciales.
- (6) Corresponden a giros realizados por clientes a través de diferentes empresas remesadoras que trabajan con el Banco.

e) BIENES REALIZABLES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
	Bs	Bs
Bienes excedidos en el plazo de tenencia:		
Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos	3.576.733	3.576.733
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	7.355.612	14.547.080
Bienes dentro del plazo de tenencia:		
Bienes muebles recibidos en recuperación de créditos	4.913.487	14.615.635
Bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos	44.706.258	41.498.776
Participación en Empresas Reestructuradas - Ley N° 2495	1.189.427	1.189.427
Bienes fuera de uso	13.773	13.884
	<u>61.755.290</u>	<u>75.441.535</u>
Previsión por desvalorización:		
Previsión por desvalorización de bienes	(39.014.437)	(41.651.678)
Previsión por participación en empresas reestructuradas Ley 2495	(1.189.427)	(1.189.427)
Previsión por exceso en el plazo de tenencia de bienes	(16.968.639)	(19.622.039)
	<u>(57.172.503)</u>	<u>(62.463.144)</u>
	<u>4.582.787</u>	<u>12.978.391</u>

f) BIENES DE USO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	Valores originales		Depreciaciones acumuladas		Valores netos	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs	Bs
Terrenos	50.600.908	42.887.830	-	-	50.600.908	42.887.830
Edificios	282.347.641	259.902.088	(81.925.495)	(75.848.798)	200.422.146	184.053.290
Mobiliario y enseres	52.196.172	47.448.504	(28.948.824)	(25.447.661)	23.247.348	22.000.843
Equipo e instalaciones	130.742.110	122.249.213	(75.914.511)	(65.840.910)	54.827.599	56.408.303
Equipos de computación	65.072.891	63.704.764	(55.060.448)	(49.997.031)	10.012.443	13.707.733
Vehículos	12.563.322	12.529.949	(9.710.351)	(8.194.243)	2.852.971	4.335.706
Obras de arte	4.015.345	4.007.108	-	-	4.015.345	4.007.108
Obras en construcción (*)	7.276.379	8.826.069	-	-	7.276.379	8.826.069
	<u>604.814.768</u>	<u>561.555.525</u>	<u>(251.559.629)</u>	<u>(225.328.643)</u>	<u>353.255.139</u>	<u>336.226.882</u>

Las depreciaciones de bienes de uso, cargadas a los resultados por los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, alcanzaron a Bs30.540.612 y Bs31.484.706 respectivamente.

(*) El saldo de la cuenta al 31 de diciembre de 2017 incluye los desembolsos por trabajos de remodelación y construcción en las oficinas de La Paz y Oficina Nacional, principalmente.

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

g) OTROS ACTIVOS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017		2016
	Bs		Bs
Bienes diversos			
Papelería, útiles y material de servicio	1.479.254		2.224.606
Títulos Valores por utilizar	2.836.129		3.513.815
Otros bienes diversos	1.093.229		918.247
Cargos diferidos	17.545.397	(1)	21.256.239
Amortización cargos diferidos	(9.506.969)		(10.962.016)
Partidas Pendientes de imputación:			
Remesas en tránsito	45.864		69.838
Fallas de caja	20		936
Partidas pendientes de tarjetas de crédito	4.810.320	(2)	2.074.691
Otras partidas pendientes de imputación	2.744.825	(3)	756.256
Activos intangibles - Programas y aplicaciones informáticas	35.613.398	(4)	32.070.182
Amortización Activos intangibles	(25.223.345)		(19.488.624)
	<u>31.438.122</u>		<u>32.434.170</u>

- (1) Corresponde a los pagos realizados por mejoras en inmuebles alquilados para el funcionamiento de Agencias del Banco y Cajeros Automáticos.
- (2) Corresponde principalmente a consumos de tarjetas de crédito.
- (3) Al 31 de diciembre de 2017, corresponde principalmente a partidas pendientes de imputación de cobro por transacciones en Cajeros Automáticos.
- (4) Corresponde a los programas y aplicaciones informáticas adquiridas por el Banco, considerados como activos intangibles.

Las amortizaciones de cargos diferidos, cargadas a los resultados por los ejercicios comprendidos entre el 1º de enero y el 31 de diciembre de 2017 y 2016, alcanzaron a Bs9.459.687 y Bs11.050.533, respectivamente.

h) OBLIGACIONES CON EL PÚBLICO

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017, 2016 y 2015, es la siguiente:

	2017	2016	2015
	Bs	Bs	Bs
Obligaciones con el público a plazo			
Corto Plazo - a menos de un año (*)	1.196.227.059	382.738.499	722.363.707
Largo Plazo - a más de un año (*)	5.649.541.873	5.407.641.542	4.526.925.259
	<u>6.845.768.932</u>	<u>5.790.380.041</u>	<u>5.249.288.966</u>
Obligaciones con el público a la vista	5.601.128.211	5.703.018.321	5.205.759.752
Obligaciones con el público por cuentas de ahorro	7.249.649.434	6.045.449.096	5.570.532.046
Obligaciones con el público restringidas	783.692.376	749.490.977	922.304.781
Cargos financieros devengados por pagar	587.425.739	484.799.499	392.933.634
	<u>21.067.664.692</u>	<u>18.773.137.934</u>	<u>17.340.819.179</u>

- (*) Se consideran plazos pactados, que incluyen saldos existentes por obligaciones con el público a plazo con anotación en cuenta.

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

En fecha 28 de marzo de 2014, a través de Circular ASFI/DNP/1693 "Reglamento sobre Depósitos a Plazo Fijo", la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), estableció desmaterializar los Certificados de Depósito a Plazo Fijo (CDPF) emitidos de forma física y/o cartular a partir del 1 de abril de 2014.

Adicionalmente, el Banco ha modificado su tarifario según lo establecido en el Decreto Supremo N°2055 de fecha 9 de julio de 2014 respecto a las tasas de interés mínimas para depósitos del público en cuentas de caja de ahorro y depósitos a plazo fijo.

i) OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FISCALES

La composición del grupo al 31 de diciembre 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
	Bs	Bs
Obligaciones fiscales a la vista:		
Depósitos por tributos fiscales	4.534.519	3.708.564
Obligaciones a traspasar al TGN por cuentas inactivas	16.025	44.189
Obligaciones fiscales restringidas (retenciones judiciales)	1.278.015	1.278.015
	5.828.559	5.030.768

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de depósitos por tributos fiscales, corresponden a la recaudación tributaria realizada por el Banco, como corresponsal del Servicio de Impuestos Nacionales.

j) OBLIGACIONES CON BANCOS Y ENTIDADES DE FINANCIAMIENTO

j.1) La composición del grupo al 31 de diciembre 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
	Bs	Bs
Obligaciones con Bancos y Entidades Financieras a la vista:		
Depósitos en cuenta corriente de entidades financieras del país no sujetos a encaje	74.250.306	31.109.437
Obligaciones con el BCB a plazo:		
Obligaciones con el BCB a corto plazo	287.845.000	-
Obligaciones con Entidades Financieras de Segundo Piso a Plazo:		
Obligaciones con entidades financieras de segundo piso a largo plazo	116.449	243.486
Obligaciones con Otras Entidades Financieras del País a Plazo:		
Obligaciones por títulos valores vendidos con pacto de recompra	-	40.027.000
Depósitos en caja de ahorros de entidades financieras del país no sujetos a encaje legal	33.521.907	25.790.695
Depósitos a plazo fijo de entidades financieras del país no sujetos a encaje	1.054.000	-
Depósitos a plazo fijo de entidades financieras del país con anotación en cuenta no sujetos a encaje	498.130.481	(1) 154.700.275
Depósitos a plazo fijo de entidades financieras del país con anotación en cuenta sujetos a encaje	25.979.900	-
Financiamientos de Entidades del Exterior a Plazo:		
Corresponsales por cartas de crédito diferidas a corto plazo	19.888.420	7.020.690
	940.786.463	258.891.583
Cargos devengados por pagar	21.050.543	10.776.023
	961.837.006	269.667.606

El Banco Nacional de Bolivia S.A. al 31 de diciembre 2017 aumentó sus obligaciones con Bancos y Entidades de Financiamiento en Bs692 millones equivalentes al 257% en relación al 31 de diciembre de 2016, debido principalmente al incremento en Obligaciones con el BCB a corto plazo, por Bs287 millones,

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

equivalente al 100% en relación al 31 de diciembre de 2016, por la utilización del Fondo CPVIS, que se indica en la nota 8.c.2. Asimismo, se presentó un incremento en Depósitos a Plazo Fijo de entidades financieras del país con anotación en cuenta no sujetos a encaje en Bs343 millones equivalente a 222%, en relación al 31 de diciembre de 2016.

(1) Corresponde a los depósitos a plazo fijo con anotación en cuenta no sujetos a encaje legal en moneda nacional, por un plazo de más de 1.080 días por parte de las Entidades Financieras del País.

j.2) Los datos generales de los financiamientos recibidos de Bancos y Entidades Financieras, líneas de crédito obtenidas y saldos no utilizados al 31 de diciembre 2017 y 2016, son los siguientes:

Detalle	31 de diciembre de 2017			31 de diciembre de 2016		
	Otorgado Bs	Utilizado Bs	Disponible Bs	Otorgado Bs	Utilizado Bs	Disponible Bs
Banco de la Provincia de Buenos Aires	17.150.000	-	17.150.000	17.150.000	-	17.150.000
Commerzbank	65.548.708	5.604.621	59.944.087	57.497.879	13.826.301	43.671.578
Caixabank SA	7.282.039	7.282.039	-	20.580	20.580	-
Deutsche Bank	34.300.000	28.537.595	5.762.405	34.300.000	29.892.876	4.407.124
Unicredit SpA	-	-	-	5.954.617	5.954.617	-
Banco do Brasil	13.720.000	177.667	13.542.333	13.720.000	2.067.901	11.652.099
TFFP - BID	34.300.000	-	34.300.000	34.300.000	8.560.428	25.739.572
GTFP - IFC	68.600.000	-	68.600.000	68.600.000	-	68.600.000
Bank of America	13.720.000	3.132.121	10.587.879	13.720.000	1.334.262	12.385.738
Banco de Comercio Exterior	20.580.000	7.321.849	13.258.151	20.580.000	7.102.775	13.477.225
Banco de Comercio Exterior (*)	-	-	-	2.744.000	2.744.000	-
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	82.320.000	1.372.000	80.948.000	82.320.000	1.238.570	81.081.430
Sumitomo Mitsui Banking Corporation	137.200.000	5.899.227	131.300.773	137.200.000	11.440.024	125.759.976
Banco de la Nación Argentina	-	-	-	686.000	686.000	-
Banco Popular Español	6.350.031	6.350.031	-	5.570.107	5.570.107	-
Commerzbank (*)	126.705.944	126.705.944	-	-	-	-
Bank of China	42.086	42.086	-	-	-	-
	<u>627.818.808</u>	<u>192.425.180</u>	<u>435.393.628</u>	<u>494.363.183</u>	<u>90.438.441</u>	<u>403.924.742</u>
Banco Central de Bolivia - CCR Aladi	<u>29.473.982</u>	<u>1.822.387</u>	<u>27.651.595</u>	<u>152.257.905</u>	<u>6.371.568</u>	<u>145.886.337</u>

(*) Con aprobación especial

j.3) Todas las líneas de crédito otorgadas al Banco tienen como destino (objeto) la confirmación de cartas de crédito y garantías internacionales y algunas de ellas permiten obtener fondeo de corto plazo para financiar operaciones de comercio internacional.

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

k) OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La composición del grupo al 31 de diciembre 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017		2016
	Bs		Bs
Intermediación financiera	4.010.086		4.037.192
Diversas:			
Cheques de gerencia	49.251.160	(1)	32.435.523
Retenciones por orden de autoridades públicas	45.368		45.368
Acreedores fiscales por retenciones a terceros	4.494.065		4.416.351
Acreedores fiscales por impuestos a cargo de la entidad	119.121.128	(2)	124.912.776
Acreedores por cargas sociales retenidas a terceros	1.839.481		1.905.366
Acreedores por cargas sociales a cargo de la entidad	2.412.865		2.752.200
Dividendos por pagar	13.037.112		9.285.701
Acreedores por retenciones a funcionarios	-		24.375
Ingresos diferidos	21.022.182	(3)	24.412.936
Acreedores varios por cartera	3.018.569		5.024.019
Acreedores varios Comex	642.062		1.725.377
Otros acreedores varios	11.310.046	(4)	6.612.649
Provisiones	93.767.544	(5)	91.653.381
Partidas pendientes de imputación	68.524.001	(6)	60.241.135
	<u>392.495.669</u>		<u>369.484.349</u>

- (1) Corresponden a los pagos realizados por parte del Banco con cargo a cuentas de clientes, por conceptos no relacionados con obligaciones del Banco, sujeto al cobro de comisiones e impuesto a las transacciones financieras según la naturaleza de la transacción.
- (2) El saldo al 31 de diciembre de 2017, corresponde principalmente al Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas y al Impuesto a las Transacciones por Bs110 y Bs4 millones respectivamente.
- (3) Corresponde a ingresos diferidos por la emisión de Bonos del Banco, Bonos BNB I, emisión 1, 2, 3, 4 y 5, Bonos BNB II, emisión 1 y 2 y Bonos BNB III emisión 1 en moneda nacional y extranjera.
- (4) Corresponde a obligaciones contraídas por el Banco, por concepto de retiros de efectivo de clientes del Banco en cajeros automáticos ajenos (locales y del exterior) y giros pendientes de remisión y cheques plaza exterior emitidos por el Banco.
- (5) Los importes más significativos refieren a la provisión para indemnizaciones del personal y al fondo de reestructuración financiera, de acuerdo con el Manual de Cuentas para Entidades Financieras.
- (6) Corresponde al registro de transacciones realizadas por clientes en los diferentes ATMs, las cuales se encuentran en proceso de conciliación y de intercambio de saldos dentro de los procesos diarios con la Administradora de Tarjetas de Crédito ATC S.A.

l) PREVISIONES

La composición del grupo al 31 de diciembre 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017		2016
	Bs		Bs
Previsión para activos contingentes	16.891.173		10.430.457
Previsión genérica voluntaria	13.740.000	(1)	13.740.000
Previsión genérica voluntaria cíclica	93.531.467	(2)	-
Previsión genérica cíclica	93.531.467	(3)	166.274.644
Otras previsiones	637.916		637.914
	<u>218.332.023</u>		<u>191.083.015</u>

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

- (1) Por decisión del Directorio del Banco N° 17/2011 de fecha 22 de agosto de 2011, se constituyó una Previsión Voluntaria para otros Riesgos por un valor de USD 2.000.000, lo cual incrementó el saldo de la cuenta Previsión Genérica Voluntaria en Bs13.740.000. De acuerdo al Libro 3, Título VI, Capítulo I, Sección 3 de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, la Previsión Voluntaria para otros Riesgos computa como parte del Capital Secundario del Banco.
- (2) Asimismo el Banco registró una previsión Genérica Voluntaria Cíclica al 31 de diciembre 2017 por Bs93.531.467, al respecto la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI a través de carta ASFI/DSR II/R-55041/2017 manifestó su no objeción para que la previsión cíclica pueda computar como parte del capital regulatorio del Banco.
- (3) La previsión genérica cíclica al 31 de diciembre 2017 disminuyó en Bs72.743.177 millones equivalente al 44% respecto al 31 de diciembre de 2016.

m) VALORES EN CIRCULACIÓN

La composición del grupo al 31 de diciembre 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
	Bs	Bs
Bonos representados por anotaciones en cuenta	512.214.000	444.428.000
Cargos devengados por pagar bonos	3.643.240	2.635.053
	515.857.240	447.063.053

Estos importes corresponden: a) al Programa de Bonos BNB I, Emisiones 1 y 2, por un total de USD 24.900.000 cada una, habiéndose cancelado la serie "A" de la Emisión 1 en mayo de 2015; b) al Programa de Bonos BNB I, emisiones 3, 4, por Bs140.000.000 y por Bs100.000.000; y c) al Programa de Bonos BNB I, emisión 5, por Bs170.000.000 compuesta por 2 series, la serie A por Bs 80.000.000 y la serie B por Bs90.000.000;

Las emisiones de dicho Programa de Bonos, se realizaron bajo las siguientes condiciones:

- Emisión 1

Serie	Moneda	Monto total de cada serie	Valor nominal	Tasa de interés	Cantidad de valores	Plazo de emisión	Fecha vencimiento
Serie "A"	USD	USD 10.000.000	USD 1.000	1,75%	10.000	720 días calendario	18/05/2015
Serie "B"	USD	USD 14.900.000	USD 1.000	3,25%	14.900	1800 días calendario	02/05/2018

- Emisión 2

Serie	Moneda	Monto total de cada serie	Valor nominal	Tasa de interés	Cantidad de valores	Plazo de emisión	Fecha vencimiento
Serie "A"	USD	USD 10.000.000	USD 1.000	2,25%	10.000	1080 días calendario	08/09/2016
Serie "B"	USD	USD 14.900.000	USD 1.000	2,75%	14.900	1440 días calendario	03/09/2017

- Emisión 3

Serie	Moneda	Monto total de cada serie	Valor nominal	Tasa de interés	Cantidad de valores	Plazo de emisión	Fecha vencimiento
Serie Única	Bs	Bs140.000.000	Bs10.000	4,00%	14.000	4.320 días calendario	17/02/2028

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

- Emisión 4

Serie	Moneda	Monto total de cada serie	Valor nominal	Tasa de interés	Cantidad de valores	Plazo de emisión	Fecha vencimiento
Serie Única	Bs	Bs100.000.000	Bs10.000	3,85%	10.000	3.600 días calendario	28/02/2026

- Emisión 5

Serie	Moneda	Monto total de cada serie	Valor nominal	Tasa de interés	Cantidad de valores	Plazo de emisión	Fecha vencimiento
Serie "A"	Bs	Bs 80.000.000	Bs 1.000	2,50%	8.000	1440 días calendario	01/04/2020
Serie "B"	Bs	Bs 90.000.000	Bs 1.000	3,00%	9.000	2160 días calendario	22/03/2022

Para todas las emisiones mencionadas la entidad calificador de riesgo Aesa Ratings, otorgó la calificación de riesgo "AAA" que corresponde a aquellos valores que cuentan con muy alta capacidad de pago de capital e intereses en los términos y plazos pactados.

n) OBLIGACIONES SUBORDINADAS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
	Bs	Bs
Obligaciones subordinadas instrumentadas mediante contratos		
Obligaciones subordinadas con entidades financieras del exterior (1)	109.760.000	137.200.000
Obligaciones subordinadas instrumentadas mediante bonos		
Bonos subordinados BNB II y BNB III (2)	395.369.200	252.902.800
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas instrumentadas mediante contratos	1.212.029	1.370.164
Cargos devengados por pagar obligaciones subordinadas instrumentadas mediante bonos	3.280.063	1.969.608
	<u>509.621.292</u>	<u>393.442.572</u>

(1) Obligaciones Subordinadas con la Corporación Andina de Fomento

El saldo al 31 de diciembre 2017 disminuyó en Bs27 millones debido al pago de cuotas del préstamo subordinado con la CAF efectivizadas el 02 de mayo y 01 de noviembre de 2017.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, corresponde a la contratación del crédito subordinado con la Corporación Andina de Fomento por USD 20.000.000 con garantía quirografaria a un plazo de ocho años, con amortizaciones semestrales de capital e intereses y un periodo de gracia de tres años, realizado en fecha 1 de noviembre de 2013, autorizado por la ASFI mediante carta ASFI/DSR I/R-164694 de fecha 29 de octubre de 2013.

(2) Bonos Subordinados

- Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco Nacional de Bolivia S.A., cuenta con dos programas de "Bonos Subordinados", constituidos correspondientes a los Bonos Subordinados BNB II y los Bonos Subordinados BNB III, al 31 de diciembre de 2017 los Bonos subordinados BNB II ascienden a Bs82.320.000 (equivalentes a USD12.000.000) correspondientes a la emisión 1, Bs142.235.200 (equivalentes a USD 20.733.944) correspondientes a la emisión 2, asimismo, los Bonos subordinados BNB III ascienden a Bs170.814.000 (equivalentes a USD 24.900.000) correspondientes a la emisión 1.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la empresa calificador de riesgo Aesa Ratings asignó la calificación AA+ a los Bonos Subordinados BNB II y BNB III.

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

o) OBLIGACIONES CON EMPRESAS CON PARTICIPACIÓN ESTATAL

La composición del grupo al 31 de diciembre 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
	Bs	Bs
Obligaciones con empresas con participación estatal por cuentas de ahorro	4.271.856	7.450.078
Obligaciones con empresas con participación estatal restringidas	11.290	-
	<u>4.283.146</u>	<u>7.450.078</u>

Corresponde principalmente a depósitos recibidos en cuentas de ahorro de ENTEL, por recaudación de pagos de servicio.

p) INGRESOS Y GASTOS FINANCIEROS

p.1) La composición de los grupos al 31 de diciembre 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
	Bs	Bs
Ingresos financieros		
Productos por disponibilidades	711.485	574.961
Productos por inversiones temporarias	98.279.822	66.290.280
Productos por cartera vigente	1.021.073.738	922.063.344
Productos por cartera vencida	37.358.704	34.000.546
Productos por cartera en ejecución	4.520.667	3.848.059
Productos por otras cuentas por cobrar	653.806	784.875
Productos por inversiones permanentes	14.399.312	26.969.041
Comisiones de cartera y contingente	75.892.777	72.101.739
	<u>1.252.890.311</u>	<u>1.126.632.845</u>
Gastos financieros		
Cargos por obligaciones con el público	298.918.135	242.928.225
Cargos por obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	11.342.697	4.407.983
Cargos por otras cuentas por pagar y comisiones financieras	4.950	22.233
Cargos por valores en circulación	19.482.161	14.003.500
Cargos por obligaciones subordinadas	22.084.820	17.849.891
Cargos por obligaciones con empresas con participación estatal	1.137	1.014
	<u>351.833.900</u>	<u>279.212.846</u>

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

p.2) Las tasas de rendimiento y costo de activos y pasivos correspondientes a los ingresos y gastos financieros de los ejercicios terminados el 31 de diciembre 2017 y 2016, son las siguientes:

Detalle	2017				2016			
	MN %	ME %	MNMV %	UFV %	MN %	ME %	MNMV %	UFV %
Activos financieros								
Disponibilidades	-	0,56	-	-	-	0,37	-	-
Inversiones temporarias	1,81	1,57	-	0,93	0,93	1,01	-	0,01
Inversiones permanentes	3,64	2,07	-	-	3,49	6,61	-	-
Cartera bruta	7,80	17,58	-	-	8,20	13,71	-	-
Pasivos financieros								
Obligaciones con el público	1,89	0,27	-	-	1,66	0,20	-	-
Obligaciones con el público a la vista	0,46	0,06	-	-	0,33	0,01	-	-
Obligaciones con el público por cuentas de ahorro	1,48	0,01	-	0,01	1,26	0,01	-	-
Obligaciones con el público a plazo	3,30	2,46	-	-	3,21	1,67	-	0,01
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	2,40	0,52	-	-	2,02	0,06	-	-

Al 31 de diciembre de 2017, el rendimiento de la cartera de inversiones temporarias presenta incremento del 1,16% respecto al 31 de diciembre de 2016, originado principalmente por operaciones de compra de títulos, así como el incremento del volumen en dicho tipo de operaciones. Misma situación sucede con inversiones permanentes. Por su parte, los gastos financieros al 31 de diciembre de 2017, tuvieron un incremento aproximado de 0,28%, originado principalmente por cargos por obligaciones en depósitos a plazo y a la vista.

q) RECUPERACION DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 31 de diciembre 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017 Bs	2016 Bs
Recuperaciones de activos financieros castigados	1.708.946	559.701
Disminución de previsión para créditos y otras cuentas por cobrar:		
Disminución de previsión específica para incobrabilidad de cartera	151.200.639	114.529.668
Disminución de previsión genérica para incobrabilidad de cartera por otros riesgos	25.254.318	-
Disminución de previsión para otras cuentas por cobrar	1.355.988	2.271.726
Disminución de previsión para activos contingentes	10.165.200	5.350.451
Disminución de previsión genérica cíclica	116.326.468	28.320.165
Disminución de previsión para inversiones temporarias	-	1.920.800
	<u>306.011.559</u>	<u>152.952.511</u>

Los saldos de la disminución de previsiones expuestos anteriormente corresponden a los importes de las reversiones contables de previsiones específicas, genéricas y cíclicas en agencias y sucursales del Banco.

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

r) CARGOS POR INCOBRABILIDAD Y DESVALORIZACION DE ACTIVOS FINANCIEROS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
	Bs	Bs
Pérdidas por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar:		
Cargos por previsión específica para incobrabilidad de cartera	230.965.781	158.495.752
Cargos por previsión genérica para incobrabilidad de cartera por factores de riesgo adicional	35.341.086	21.673.809
Cargos por previsión para otras cuentas por cobrar	2.310.224	4.332.040
Cargos por previsión para activos contingentes	16.165.777	8.440.596
Cargos por previsión genérica cíclica	137.631.781	46.301.389
Pérdida por inversiones temporarias	17.081.555	23.315.270
Castigo de productos por otras cuentas por cobrar	4.173	1.830
Pérdida por partidas pendientes de imputación	-	174
	<u>439.500.377</u>	<u>262.560.860</u>

Los importes correspondientes a la constitución de previsión para cartera incobrable y contingente al 31 de diciembre de 2017 y 2016, alcanzan aproximadamente a Bs117 y Bs86 millones, respectivamente. Los saldos expuestos anteriormente corresponden a los importes de las previsiones específicas, genéricas y cíclicas constituidas en agencias y sucursales del Banco.

s) OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERATIVOS

La composición de los grupos al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
	Bs	Bs
Otros ingresos operativos		
Comisiones por Servicios:		
Comisiones administración de cuentas corrientes	100.562	83.744
Comisiones giros transferencias y órdenes de pago	162.544.250	151.294.132
Comisiones recaudaciones tributarias	3.105.244	2.928.095
Comisiones cheques certificados	137.391	171.069
Comisión administración de valores y bienes	256.355	210.081
Comisión administración de valores al cobro	3.227.819	3.343.999
Comisión administración de fideicomisos	432.753	325.341
Comisiones tarjetas de crédito	18.468.887	18.321.234
Comisiones por operaciones bursátiles	5.367	102.763
Comisiones tarjetas de débito	7.789.103	6.909.576
Comisiones banca a domicilio	2.680.709	2.746.392
Comisiones cajeros automáticos	4.096.743	5.745.227
Comisiones billetera móvil	4.901	9.544
Comisiones Varias:		
Comisiones servicios instituciones educativas y afines	260.598	254.182
Comisiones administración caja de ahorros	-	54.832
Comisiones por rechazo de cheques caja de ahorros	4.394	3.349
Comisiones débito automático servicio	10.863	12.807
Comisiones por servicios (*)	1.847.675	1.863.986
Comisiones servicio cobranza primas de seguros	22.104.599	26.715.030
Comisiones por servicio pago de sueldos	300.063	421.562
Comisiones adicional modificación de firmas autorizadas	61	64.067
Comisiones por servicios BNB NET y BNB Puntos	121.755	7.082
Comisión servicio emisión certificaciones	579.520	648.622
Comisión por servicios AFP	1.193.846	1.272.887
Comisión prog. Salones VIP-Priority Pass	79.518	-
Ganancias por operaciones de cambio y arbitraje	194.442.657	187.494.465
Ingresos por venta de bienes realizables	25.628.582	19.715.175
Ingresos por inversiones permanentes no financieras	23.494.799	42.687.062
Ingresos Operativos Diversos:		
Ingresos por gastos recuperados	12.736.214	12.828.707
Ingresos por oficina jurídica	26.786	79.951
Ingresos por alquiler de bienes	2.030.149	1.712.079
Ingresos por generación de CF - IVA	5.857.896	6.378.007
Ingresos por compensación del IT a través del pago del IUE	4.667.148	1.655.715
Otros ingresos operativos diversos	103.079	453.829
	<u>498.340.286</u>	<u>496.514.593</u>

(*) Incluye servicio por pago de facturas varias, ATM y Entel.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Otros Gastos Operativos		
Comisiones por Servicios	92.567.918	95.402.632
Costo de Bienes Realizables:		
Costo de venta de bienes recibidos en recuperación de créditos	7.341.086	67.074
Costo de mantenimiento de bienes realizables	2.099.671	1.972.550
Constitución de previsión por desvalorización y tenencia de bienes realizables	50.801	331.223
Constitución de previsión por tenencia	5.374.215	5.297.058
Gastos Operativos Diversos:		
Pérdidas por operaciones de cambio y arbitraje	186.322.504	152.194.585
Gastos por avalúos, registro en derechos reales y notariales	1.239.807	1.289.134
Gastos diversos ATC	2.707.180	5.984.638
Gastos de promoción por producto	2.562.064	2.019.675
Otros gastos operativos diversos	1.548.379	2.072.047
Cargos por redención Prog. Lealtad	236.826	22.297
	<u>302.050.451</u>	<u>266.652.913</u>

Al 31 de diciembre de 2017, los ingresos operativos netos generan un resultado positivo de Bs196,29 millones, este resultado es menor al generado al 31 de diciembre de 2016, mismo que ascendía a Bs229,86 millones.

t) INGRESOS EXTRAORDINARIOS

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Ingresos extraordinarios (1)	4.441.730	3.829.252
	<u>4.441.730</u>	<u>3.829.252</u>

- (1) En la cuenta contable Ingresos Extraordinarios al 31 de diciembre de 2017 y 2016, se registra el ingreso diferido correspondiente a la diferencia del valor de colocación y el valor nominal de los bonos BNB I emisiones 1, 2, 3, 4 y 5, de los Bonos BNB II emisiones 1 y 2 y de los Bonos Subordinados BNB III emisión 1.

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

u) GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
	Bs	Bs
Gastos de personal	296.272.125	304.096.916
Servicios contratados	58.904.307	62.833.192
Seguros	7.291.244	7.869.746
Comunicaciones y traslados	17.390.592	16.786.413
Impuestos	4.842.384	4.617.962
Mantenimiento y reparaciones	11.603.864	11.616.161
Depreciación y desvalorización de bienes de uso	30.540.612	31.484.706
Amortización cargos diferidos	9.459.687	11.050.533
Otros Gastos de Administración:		
Gastos notariales y judiciales	5.286.318	6.199.572
Alquileres	18.942.068	17.356.487
Energía eléctrica, agua y calefacción	8.952.504	8.706.315
Papelería, útiles y materiales de servicio	11.061.744	12.532.089
Suscripciones y afiliaciones	335.952	396.399
Propaganda y publicidad	15.368.952	16.831.791
Gastos de representación	262.744	345.278
Aportes Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	26.415.160	26.276.377
Aportes otras entidades Nominativo por entidad	256.207	435.875
Donaciones	1.938.937	1.843.975
Multas Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero	264.119	13.233
Gastos en comunicación y publicaciones en prensa	356.530	619.811
Diversos	2.420.683	2.953.017
	<u>528.166.733</u>	<u>544.865.848</u>
Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF)	96.770.090	90.938.312
Impuesto a las Transacciones (IT)	-	-
	<u><u>624.936.823</u></u>	<u><u>635.804.160</u></u>

Al 31 de diciembre de 2017, los gastos de administración disminuyeron en Bs10 millones, que representa un 2% respecto al 31 de diciembre de 2016. Esta variación corresponde principalmente a la disminución de gastos de personal y servicios contratados por Bs7 millones y Bs3 millones equivalentes a un 3% y 6% respectivamente, con relación al 31 de diciembre de 2016.

Asimismo se incrementaron los Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF) por Bs5 millones, equivalente al 6% con relación al 31 de diciembre de 2016.

Impuesto sobre las utilidades de las empresas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco ha registrado el gasto por la provisión del IUE en la cuenta "Impuesto sobre las Utilidades de las Empresas" Bs104.400.988 y Bs110.557.945, respectivamente.

v) GASTOS DE GESTIONES ANTERIORES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
	Bs	Bs
Gastos de Gestiones Anteriores	989.945	-
	<u><u>989.945</u></u>	<u><u>-</u></u>

Al 31 de diciembre de 2017, los Gastos de Gestiones anteriores corresponden a Pagos de formularios del periodo fiscal de la gestión 2015 y pago adicional del IUE de la gestión 2013.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

w) CUENTAS CONTINGENTES

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Bs</u>	<u>Bs</u>
Cartas de Crédito:		
Cartas de crédito emitidas a la vista	167.391.326	78.515.981
Cartas de crédito emitidas diferidas	21.304.488	5.364.982
Cartas de crédito confirmadas	5.561.774	11.770.586
Cartas de crédito con prepagos	445.900	698.688
Cartas de crédito Stand By	33.227.024	40.079.860
Garantías Otorgadas:		
Avales	841.036	628.246
Boletas de garantía contragarantizadas (*)	1.786.717.671	2.280.230.273
Boletas de garantía no contragarantizadas	2.200.172.580	1.746.448.107
Líneas de Crédito Comprometidas	<u>271.655.209</u>	<u>262.843.724</u>
	<u><u>4.487.317.008</u></u>	<u><u>4.426.580.447</u></u>

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas contingentes incrementaron en Bs60 millones equivalente a un 1% respecto al 31 de diciembre de 2016, esta variación corresponde principalmente al incremento de Boletas de garantía no contragarantizadas, Cartas de crédito emitidas a la vista y Cartas de crédito emitidas diferidas por Bs453 millones, Bs88 millones y Bs15 millones, que equivalen al 26%, 113% y 297% respectivamente, con relación al 31 de diciembre de 2016.

Asimismo se registró disminución en boletas de garantía contragarantizadas por Bs493 millones, equivalente al 22% con relación al 31 de diciembre de 2016.

(*) Las principales entidades financieras del exterior que contragarantizan boletas de garantía a clientes del Banco son: Banco Santander S.A. España, Banco Bilbao Viscaya Argentaria S.A., Industrial and Commercial Bank of China, China Construction Bank Corporation, Bank Of China, Unicredit Bank Austria AG, Deutsche Bank A.G., Hana Bank S.A., Caixabank S.A., Bankia S.A.

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

x) CUENTAS DE ORDEN

La composición del grupo al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	Bs	Bs
Valores y bienes recibidos en custodia	259.260.141	274.259.240
Valores y bienes recibidos en administración	350	343
Valores en cobranza	34.616.808	66.622.734
Garantías recibidas:		
Garantías hipotecarias	22.421.922.528	18.821.972.992
Garantías en títulos valores	78.965.858	101.241.176
Otras garantías prendarias	3.977.773.817	3.819.174.907
Bonos de prenda	133.247.537	201.822.192
Depósitos en la entidad financiera	892.664.399	486.875.435
Garantías de otras entidades financieras	2.017.517.127	2.551.098.861
Bienes embargados	2.265.300	2.265.346
Otras garantías	404.136.620	216.701.051
Cuentas de registro:		
Líneas de crédito otorgadas y no utilizadas	2.842.692.959	2.705.289.126
Líneas de crédito obtenidas y no utilizadas	463.045.223	549.811.078
Cheques exterior	1.787	3.381
Documentos y valores de la entidad	1.676.187.812	1.540.615.108
Cuentas incobrables castigadas y condonadas	256.265.638	247.352.230
Productos en suspenso	59.118.483	50.033.989
Operaciones a futuro de moneda extranjera	177.872.940	120.050.000
Cartas de crédito notificadas	-	1.303.180
Otras cuentas de registro	681.906.642	587.691.120
Cuentas deudoras de los patrimonios autónomos constituidos con recursos privados	<u>472.139.838</u>	<u>247.013.418</u>
	<u><u>36.851.601.807</u></u>	<u><u>32.591.196.907</u></u>

Al 31 de diciembre de 2017, las cuentas de orden se han incrementado en Bs4.260 millones equivalentes al 13% respecto al 31 de diciembre de 2016, esta variación corresponde principalmente al incremento en Garantías hipotecarias, depósitos en la entidad financiera, cuentas deudoras de fideicomisos y otras garantías por Bs3.599 millones, Bs405 millones, Bs225 millones y Bs187 millones, mismos que equivalen al 19%, 83%, 91% y 86% respectivamente con relación al 31 de diciembre de 2016.

Asimismo se registró disminución en Garantía de otras entidades financieras por Bs533 millones que representan el 21% con relación al 31 de diciembre de 2016.

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

y) FIDEICOMISOS Y PATRIMONIOS AUTONOMOS ADMINISTRADOS

La composición de los fondos administrados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	2017	2016
	Bs	Bs
a) PATRIMONIO AUTONOMO FIDEICOMISO IATA (1)		
DERECHOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO		
Disponibilidades	10.440.086	10.298.702
	<u>10.440.086</u>	<u>10.298.702</u>
GASTOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO		
Gastos	164.654	185.853
	<u>164.654</u>	<u>185.853</u>
TOTAL	<u>10.604.740</u>	<u>10.484.555</u>
FONDO NETO		
Fondo Neto - Fideicomiso BNB - IATA	13.862.665	13.557.587
Superavít (Déficit) acumulados	<u>(3.258.885)</u>	<u>(3.073.560)</u>
	<u>10.603.780</u>	<u>10.484.027</u>
INGRESOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO		
Ingresos	960	528
	<u>960</u>	<u>528</u>
TOTAL	<u>10.604.740</u>	<u>10.484.555</u>
b) PATRIMONIO AUTONOMO FIDEICOMISO BNB - E- FECTIVO (2)		
DERECHOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO		
Disponibilidades	10.390.683	10.375.396
	<u>10.390.683</u>	<u>10.375.396</u>
TOTAL	<u>10.390.683</u>	<u>10.375.396</u>
FONDO NETO		
Fondo Neto - Fideicomiso BNB - E-FECTIVO	10.317.852	10.317.852
Superavít (Déficit) acumulados	<u>57.544</u>	<u>55.561</u>
	<u>10.375.396</u>	<u>10.373.413</u>
INGRESOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO		
Ingresos	15.287	1.983
	<u>15.287</u>	<u>1.983</u>
TOTAL	<u>10.390.683</u>	<u>10.375.396</u>
c) PATRIMONIO AUTONOMO FOGAVISP (3)		
DERECHOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO		
Disponibilidades	54.853	246.531
Inversiones	21.062.346	14.151.980
Cartera	<u>198.576.868</u>	<u>90.271.727</u>
	<u>219.694.067</u>	<u>104.670.238</u>
GASTOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO		
Gastos	737.924	465.893
	<u>737.924</u>	<u>465.893</u>
TOTAL	<u>220.431.991</u>	<u>105.136.131</u>
FONDO NETO		
Fondo Neto - FOGAVISP	20.497.151	13.700.878
Superavít (Déficit) acumulados	<u>493.963</u>	<u>372.294</u>
Otras cuentas por pagar	<u>95.909</u>	<u>203.670</u>
	<u>21.087.023</u>	<u>14.276.842</u>
INGRESOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO		
Ingresos	768.100	587.562
	<u>768.100</u>	<u>587.562</u>
Cuentas de Orden Contingente		
Cuentas de Orden	198.576.212	9.564.430
	<u>656</u>	<u>80.707.297</u>
	<u>198.576.868</u>	<u>90.271.727</u>
TOTAL	<u>220.431.991</u>	<u>105.136.131</u>

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

d) PATRIMONIO AUTONOMO FOGACP (4)		
DERECHOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO		
Disponibilidades	14.208	146.630
Inversiones	13.451.520	13.212.953
Cartera	121.697.479	107.566.653
	<u>135.163.207</u>	<u>120.926.236</u>
GASTOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO		
Gastos	402.580	91.100
	<u>402.580</u>	<u>91.100</u>
TOTAL	<u>135.565.787</u>	<u>121.017.336</u>
FONDO NETO		
Fondo Neto - FOGACP	13.264.917	13.264.917
Superavit (Déficit) acumulados	34.791	-
Otras cuentas por pagar	66.324	59.876
	<u>13.366.032</u>	<u>13.324.793</u>
INGRESOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO		
Ingresos	502.276	125.891
	<u>502.276</u>	<u>125.891</u>
CUENTAS DE ORDEN CONTINGENTE	121.697.239	107.566.652
CUENTAS DE ORDEN	240	-
	<u>121.697.479</u>	<u>107.566.652</u>
TOTAL	<u>135.565.787</u>	<u>121.017.336</u>
e) PATRIMONIO AUTONOMO FIDEICOMISO BISA S.A. (5)		
DERECHOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO		
Disponibilidades	-	-
Inversiones	95.146.637	-
	<u>95.146.637</u>	<u>-</u>
GASTOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO		
Gastos	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL	<u>95.146.637</u>	<u>-</u>
FONDO NETO		
Fondo Neto - Fideicomiso BISA S.A.	95.146.637	-
Superavit (Déficit) acumulados	-	-
	<u>95.146.637</u>	<u>-</u>
INGRESOS DEL PATRIMONIO AUTONOMO		
Ingresos	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL	<u>95.146.637</u>	<u>-</u>
TOTAL FONDOS ADMINISTRADOS	<u>472.139.838</u>	<u>247.013.418</u>

(1) Fideicomiso IATA

En fecha 28 de agosto del 2013 se suscribió el contrato de fideicomiso entre el Banco Nacional de Bolivia S.A. e IATA Sucursal Bolivia, con una vigencia de 30 años, con el objeto de transmitir a favor del BNB S.A. los fondos percibidos por contratos de servicio entre IATA y agencias de viaje con quienes IATA mantiene una relación comercial, administrando tres cuentas fiduciarias para el funcionamiento de los sistemas de liquidación de IATA en el BNB S.A., a través de órdenes de pago enviadas y gestionadas por personal autorizado por IATA.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

(2) Fideicomiso BNB - E- FECTIVO

En fecha 10 de octubre del 2014 se suscribió el contrato de fideicomiso entre el Banco Nacional de Bolivia S.A. y Servicios de Pago Móvil E-Fectivo ESPM S.A., con una vigencia de cinco años, mediante el cual E-Fectivo cede los recursos económicos de las aperturas de billetera móvil de sus clientes al BNB S.A., con el fin de garantizar la efectivización del dinero electrónico depositado en las billeteras móviles de los clientes del servicio, cuando E-Fectivo se encuentre imposibilitado de realizarlo.

En fecha 8 de agosto de 2016 mediante testimonio N° 1481/2016 suscrito ante la notaría 61 de la ciudad de Santa Cruz, se suscribió una adenda mediante la cual se incrementan los bienes fideicomitados hasta un monto de Bs10.317.852 (diez millones trescientos diecisiete mil ochocientos cincuenta y dos 00/100 bolivianos).

(3) Fondo de Garantía FOGAVISP

En fecha 09 de marzo de 2015 se suscribió el contrato de administración de Fondo de Garantía de Crédito de Vivienda de Interés Social entre el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas y el Banco Nacional de Bolivia S.A., por un plazo indefinido, mediante el cual se delega al Banco la administración del Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social, al cual por lo dispuesto en D.S. N°2137 el Banco debe destinar el 6% de sus utilidades netas de la gestión 2014, con el fin de que los fondos garanticen créditos de vivienda de interés social, bajo las condiciones de otorgamiento, vigencia, cobertura, restitución del fondo, establecidas en dicho Decreto Supremo.

En el marco de la disposición contenida en el DS N°3036 de fecha 28 de diciembre de 2016, y Resolución Ministerial N° 055 de 10 de febrero de 2017 se dispuso que los Bancos múltiples debían disponer el 6% de sus utilidades de la gestión 2016, sin embargo el 3% irán destinados al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda Social de Bs6.796.273.

En fecha 27 de enero de 2017, el Banco convocó a la Junta General Ordinaria de Accionistas, instancia que aprobó destinar el 6% de la utilidad neta del Banco correspondiente a la gestión 2016, al cumplimiento de la función social de los servicios financieros por Bs13.592.546.

(4) Fondo de Garantía FOGACP

De acuerdo a lo dispuesto en el DS. N°2614, el Banco Nacional de Bolivia S.A. a través de la Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 29 de enero de 2016, realizó la constitución del "Fondo de Garantía para Créditos al Sector Productivo", destinando el seis por ciento (6%) de sus utilidades netas correspondientes a la gestión 2015, por Bs13.264.917, con el fin de que los fondos garanticen créditos destinados al sector productivo, bajo las condiciones de otorgamiento, vigencia, cobertura, restitución del fondo, establecidas en dicho Decreto Supremo. En el mes de agosto 2016 se suscribió el contrato de administración del Fondo de Garantía de Crédito al Sector Productivo – FOGACP.

(5) Fideicomiso BISA S.A.

En fecha 29 de noviembre de 2017, el Banco suscribió con el Banco Bisa S.A., un contrato de fideicomiso de administración de acciones, por el plazo de 2 años. El Banco Bisa, constituyó este fideicomiso dentro del proceso de constitución de la Sociedad Controladora del Grupo Financiero BISA. El objeto del fideicomiso es la administración de un paquete accionario de 569.195 acciones de La Vitalicia Seguros y Reaseguros S.A., mismas que han pasado a dominio del Fideicomiso en fecha 30 de noviembre de 2017.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 9 – PATRIMONIO

a) CAPITAL AUTORIZADO

Mediante Resolución ASFI N°921/2015 de fecha 6 de noviembre de 2015, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero aprobó modificaciones a los Estatutos del Banco, incluyendo el incremento del capital autorizado de la Sociedad hasta la suma de Bs2.000.000.000 (dos mil millones 00/100 bolivianos). Dichas modificaciones se instrumentaron mediante Testimonio N° 2782 de fecha 18 de noviembre de 2015 otorgado ante notaría de fe pública N°99 a cargo de la Dra. Mabel Fernández.

b) CAPITAL SOCIAL Y RESULTADOS ACUMULADOS

De acuerdo con lo establecido en el Libro 1°, Título I, Capítulo I, Sección 2 del “Reglamento para Bancos Múltiples”, el capital mínimo requerido es de UFV 30.000.000 (Treinta millones de unidades de fomento de vivienda). Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco Nacional de Bolivia S.A. cuenta con un capital social de Bs1.057.261.430 para ambos ejercicios, superior al mínimo establecido. Asimismo, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco realizó modificaciones que originaron variaciones en la estructura del patrimonio neto, según el siguiente detalle:

1. En el mes de noviembre de 2017, el Banco procedió con las amortizaciones del Crédito Subordinado con la Corporación Andina de Fomento (CAF), por un importe de Bs13.720.000. El monto acumulado asciende a Bs109.760.000 (equivalentes a USD 16.000.000). En el mes de octubre de 2017, el Banco procedió con las amortizaciones de los Bonos Subordinados BNB II emisión 1, series A, B y C y BNB II emisión 2, serie A, por Bs6.791.400 y Bs14.764.800 respectivamente. El monto acumulado asciende a Bs69.644.800 (equivalentes a USD 10.152.303), las cuales, siguiendo lo establecido en el “Reglamento de Obligaciones Subordinadas computables como parte del Patrimonio Neto de las Entidades de Intermediación Financiera” (Resolución ASFI N°454/2011), fueron registradas como Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización.
2. En el mes de mayo de 2017, el Banco procedió con las amortizaciones del Crédito Subordinado con la Corporación Andina de Fomento (CAF), por un importe de Bs13.720.000. El monto acumulado asciende a Bs123.480.000 (equivalentes a USD 18.000.000).
3. En el mes de abril de 2017, el Banco procedió con las amortizaciones de los Bonos Subordinados BNB II emisión 1, series A, B y C por un importe de Bs6.791.400. El monto acumulado asciende a Bs48.088.600 (equivalentes a USD 7.010.000), las cuales, siguiendo lo establecido en el “Reglamento de Obligaciones Subordinadas computables como parte del Patrimonio Neto de las Entidades de Intermediación Financiera” (Resolución ASFI N°454/2011), fueron registradas como Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización.
4. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en Sucre en fecha 27 de enero de 2017, dispuso la constitución del 6% de las Utilidades Netas al 31 de diciembre de 2016 conforme a Decreto Supremo N° 3036, destinado al cumplimiento de la función social de los servicios financieros, el monto asciende a Bs13.592.546.

De acuerdo a lo establecido en la Resolución Ministerial N°055, el Banco destinó el 3% de las Utilidades Netas al 31 de diciembre de 2016 al Fondo de Garantía de Créditos de Vivienda de Interés Social y 3% al Fondo para Capital Semilla transferido al BDP por Bs6.796.273 para cada fondo.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

5. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en Sucre en fecha 27 de enero de 2017, dispuso la distribución de dividendos a los accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A., el monto asciende a Bs99.678.671.
6. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en Sucre en fecha 27 de enero de 2017, dispuso la constitución de reserva voluntaria no distribuible, el monto asciende a Bs34.824.594.
7. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en Sucre en fecha 27 de enero de 2017, dispuso la constitución de reserva legal por el 10% de la utilidad al 31 de diciembre de 2016, el monto asciende a Bs22.654.243.
8. En el mes de octubre de 2016, el Banco procedió con las amortizaciones de los Bonos Subordinados BNB II emisión 1, series A, B y C por un importe de Bs10.290.000. El monto acumulado asciende a Bs41.297.200 (equivalentes a USD 6.020.000), las cuales, siguiendo lo establecido en el "Reglamento de Obligaciones Subordinadas computables como parte del Patrimonio Neto de las Entidades de Intermediación Financiera" (Resolución ASFI N°454/2011), fueron registradas como Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización.
9. En el mes de abril de 2016, el Banco procedió con las amortizaciones de los Bonos Subordinados BNB II emisión 1, series A, B y C por un importe de Bs10.290.000. El monto acumulado asciende a Bs31.007.200 (equivalentes a USD 4.520.000), las cuales, siguiendo lo establecido en el "Reglamento de Obligaciones Subordinadas computables como parte del Patrimonio Neto de las Entidades de Intermediación Financiera" (Resolución ASFI N°454/2011), fueron registradas como Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización.
10. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en Sucre en fecha 29 de enero de 2016, dispuso la constitución de "Fondo de Garantía para Créditos al Sector Productivo" conforme a Decreto Supremo N° 2614, el monto asciende a Bs13.264.917.
11. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en Sucre en fecha 29 de enero de 2016, dispuso la distribución de dividendos a los accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A., el monto asciende a Bs97.276.058.
12. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en Sucre en fecha 29 de enero de 2016, dispuso la constitución de reserva voluntaria no distribuible, el monto asciende a Bs67.852.780.
13. La Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada en Sucre en fecha 29 de enero de 2016, dispuso la constitución de reserva legal por el 10% de la utilidad al 31 de diciembre de 2015, el monto asciende a Bs22.108.195.
14. Al 31 de diciembre de 2017, el Banco tiene Bs97.084.800, registrados en la cuenta Aportes Irrevocables Pendientes de Capitalización, los cuales corresponden al reemplazo de las Obligaciones Subordinadas, de acuerdo con lo siguiente:



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

	Bs
Saldo inicial al 01 de enero de 2016	20.717.200
Amortización bonos subordinados BNB abril 2016	10.290.000
Amortización bonos subordinados BNB octubre 2016	10.290.000
Amortización bonos subordinados BNB II abril 2017	6.791.400
Amortización crédito subordinado CAF mayo 2017	13.720.000
Amortización bonos subordinados BNB II octubre 2017	21.556.200
Amortización crédito subordinado CAF noviembre 2017	13.720.000
	97.084.800
Capital social vigente al 31 de diciembre de 2017	1.057.261.430

15. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco posee un total de 3.148 y 3.157 accionistas respectivamente y un total de 105.726.143 acciones para ambos ejercicios, a un valor nominal de Bs10 cada una.
16. El Banco Nacional de Bolivia S.A., no ha efectuado colocaciones de acciones en el mercado de valores de Bolivia en el ejercicio de información de estos estados financieros.
17. Durante la gestión 2017, los propietarios de la mayor parte de las acciones del Banco, decidieron realizar un aporte en acciones, del total de sus acciones de BNB S.A. a favor de BNB Corporación S.A., Sociedad Controladora del Grupo Financiero BNB.
18. Durante la gestión 2017, el Banco Nacional de Bolivia S.A., vendió sus acciones en BNB SAFI S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa y BNB Leasing S.A. a BNB Corporación S.A. Sociedad Controladora del Grupo Financiero BNB.
19. El Valor Patrimonial Proporcional de cada acción al 31 de diciembre de 2017 y 2016, considerando el total de acciones emitidas y en circulación es de Bs15,61 y Bs14,43, respectivamente.

Conforme a lo establecido en los estatutos del Banco Nacional de Bolivia S.A. en el Artículo N° 14 (Clases de acciones), el Banco solamente emitirá acciones nominativas y ordinarias, las mismas, dan derecho cada una de ellas, a un voto en las juntas generales de accionistas y al pago proporcional de dividendos resultantes de las utilidades.

20. De conformidad con las atribuciones conferidas a la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI) mediante Ley N° 1864 de fecha 15 de septiembre de 1998, Decreto Supremo N° 25138 de fecha 27 de agosto de 1998, Ley N°2297 de 20 de diciembre de 2001 y Reglamento SB N° 012/2002 emitido por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero (ASFI), se establece, para el cálculo de las relaciones técnicas, los siguientes conceptos:
 - Capital primario, constituido por:
 - (i) Capital pagado.
 - (ii) Reservas legales.
 - (iii) Aportes irrevocables pendientes de capitalización.
 - (iv) Primas de Emisión
 - (v) Otras reservas no distribuibles.
 - Capital secundario, constituido por:
 - (i) Obligaciones subordinadas con plazo de vencimiento superior a 5 años.
 - (ii) Previsiones genéricas voluntarias para cubrir pérdidas futuras aún no identificadas.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

c) RESERVAS

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco mantiene reservas por Bs257.961.224 y Bs200.482.387, respectivamente, las cuales se encuentran distribuidas de la siguiente manera:

- **Reserva Legal**

De acuerdo con lo dispuesto por la legislación vigente y los Estatutos del Banco, debe destinarse una suma no inferior al 10% de las utilidades líquidas y realizadas del ejercicio al fondo de reserva legal, hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

En fecha 27 de enero de 2017, la Junta General Ordinaria de Accionistas dispuso la constitución de "Reserva Legal" por Bs22.654.243.

En fecha 29 de enero de 2016, la Junta General Ordinaria de Accionistas dispuso la constitución de "Reserva Legal" por Bs22.108.195.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la Reserva Legal es Bs155.283.850 y Bs132.629.607, respectivamente.

- **Reserva Voluntaria no Distribuible**

La Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A. en fecha 27 de enero de 2017, dispuso la constitución de "Reserva Voluntaria no Distribuible" por Bs34.824.594.

La Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco Nacional de Bolivia S.A., en fecha 29 de enero de 2016, dispuso la constitución de "Reserva Voluntaria no Distribuible" por Bs67.852.780.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el saldo de la "Reserva Voluntaria no Distribuible" es de Bs102.677.374 y Bs67.852.780, respectivamente.

- **Restricción para la distribución de utilidades**

Conforme establece los Estatutos del Banco, que son concordantes con disposiciones emitidas por la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero ASFI, una suma no inferior al 10% de las utilidades líquidas y realizadas del ejercicio, deben ser destinadas a la constitución de la reserva legal hasta alcanzar el 50% del capital pagado.

El Banco no podrá distribuir como dividendos, las utilidades equivalentes al importe de la(s) cuota(s) de toda obligación subordinada que tenga por vencimiento en la gestión.

El 23 de diciembre de 2015 mediante carta Circular/ASFI/DNP/CC-7264/2015, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, instruye a los Bancos Múltiples y Pymes la capitalización de al menos 50% de sus utilidades netas correspondientes a la gestión 2015, con el propósito de cumplir con los objetivos y metas de la política financiera de apoyo al sector productivo y de vivienda de interés social.

El 12 de enero de 2017, mediante carta circular/ASFI/DNP/CC 218/2017, la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero, instruye a los Bancos Múltiples y Pymes la capitalización de al menos 50% de sus utilidades netas correspondientes a la gestión 2016, con el propósito de fortalecer su patrimonio y cumplir con los objetivos y metas de la política financiera de apoyo al sector productivo y de vivienda de interés social.

- **Acciones emitidas y redimidas durante el ejercicio**

El Banco, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no ha realizado aumentos de capital pagado a través de reinversión de utilidades y/o capitalización de reservas patrimoniales, así como por aportes de antiguos o nuevos accionistas.

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 10 - PONDERACION DE ACTIVOS Y SUFICIENCIA PATRIMONIAL

La ponderación de activos al 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

Código	Nombre	Activo y Contingente Bs	Coefficiente de riesgo	Activo Computable Bs
Categoría I	Activos con cero riesgo	7.081.325.929	0,00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	10.390.683	0,10	1.039.068
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	5.746.316.876	0,20	1.149.263.375
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	3.702.406.029	0,50	1.851.203.015
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	4.138.233.966	0,75	3.103.675.475
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	9.605.380.933	1,00	9.605.380.933
Totales		30.284.054.416		15.710.561.866
	10% sobre Activo computable			1.571.056.187
	Patrimonio Neto para efectos de cálculo de relaciones técnicas			2.021.915.165
	Excedente/ (Déficit) Patrimonial			450.858.978
	Coefficiente de Suficiencia Patrimonial			12,87%

La ponderación de activos al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

Código	Nombre	Activo y Contingente Bs	Coefficiente de riesgo	Activo Computable Bs
Categoría I	Activos con cero riesgo	6.032.318.861	0,00	-
Categoría II	Activos con riesgo de 10%	10.375.395	0,10	1.037.540
Categoría III	Activos con riesgo de 20%	4.897.332.161	0,20	979.466.432
Categoría IV	Activos con riesgo de 50%	3.141.762.610	0,50	1.570.881.305
Categoría V	Activos con riesgo de 75%	4.117.189.449	0,75	3.087.892.086
Categoría VI	Activos con riesgo de 100%	8.456.100.713	1,00	8.456.100.713
Totales		26.655.079.189		14.095.378.076
	10% sobre Activo computable			1.409.537.808
	Patrimonio Neto para efectos de cálculo de relaciones técnicas			1.601.192.390
	Excedente/ (Déficit) Patrimonial			191.654.582
	Coefficiente de Suficiencia Patrimonial			11,36%

NOTA 11 – CONTINGENCIAS

El Banco declara no tener contingencias probables significativas ni compromisos de ninguna naturaleza además de los registrados contablemente, de las que pudieran resultar posibles pasivos y/o pérdidas para el Banco al 31 de diciembre de 2017.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 12 - ÁMBITO DE CONSOLIDACIÓN

Al 31 de diciembre de 2017, el Banco no mantiene inversiones en subsidiarias. Al 31 de diciembre de 2016, el Banco tenía una participación mayoritaria en el patrimonio de BNB Leasing S.A. (85,00%), de BNB Valores S.A. Agencia de Bolsa (90,00%), BNB SAFI S.A. Sociedad Administradora de Fondos de Inversión (99,89%). Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2016 BNB Valores S.A. tenía el 99,99% de participación accionaria en BNB Valores Perú S.A. Sociedad Agente de Bolsa (S.A.B.)

Si se hubieran consolidado los estados financieros de las mencionadas compañías, de acuerdo con lo establecido por la Norma Contabilidad N° 8 del Colegio de Auditores de Bolivia y el Libro 3°, Título VIII, Capítulo I "Reglamento para Conglomerados Financieros" de la Recopilación de Normas para Servicios Financieros, la situación financiera consolidada de Banco Nacional de Bolivia S.A. y sus subsidiarias y de los resultados consolidados de sus operaciones al 31 de diciembre de 2016, sería la siguiente:



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

	<u>2017</u> Bs	<u>2016</u> Bs
ACTIVO		
Disponibilidades	-	3.332.276.268
Inversiones temporarias	-	4.843.330.802
Cartera	-	13.178.125.310
Otras cuentas por cobrar	-	104.260.387
Bienes realizables	-	15.825.529
Inversiones permanentes	-	485.946.703
Bienes de uso	-	343.967.682
Otros activos	-	33.659.302
Total del activo	<u>-</u>	<u>22.337.391.983</u>
Cuentas contingentes deudoras	<u>-</u>	<u>4.426.580.447</u>
Cuentas de orden deudoras	<u>-</u>	<u>35.932.178.543</u>
Patrimonios autónomos administrados	<u>-</u>	<u>2.692.395.244</u>
PASIVO		
Obligaciones con el público	-	18.741.794.316
Obligaciones con instituciones fiscales	-	5.030.768
Obligaciones por operaciones de reporto	-	242.244.220
Obligaciones con bancos y entidades de financiamiento	-	280.683.843
Otras cuentas por pagar	-	390.187.573
Previsiones	-	193.056.711
Títulos valores en circulación	-	546.340.193
Obligaciones subordinadas	-	393.442.572
Obligaciones con empresas con participación estatal	-	7.450.078
Total del pasivo	<u>-</u>	<u>20.800.230.274</u>
PARTICIPACIÓN MINORITARIA	<u>-</u>	<u>11.293.258</u>
PATRIMONIO NETO		
Capital pagado	-	1.057.261.430
Aportes no capitalizados	-	41.297.200
Reservas	-	200.482.387
Resultados Acumulados	-	226.827.434
Total del patrimonio neto	<u>-</u>	<u>1.525.868.451</u>
Total del pasivo y patrimonio neto	<u>-</u>	<u>22.337.391.983</u>
Cuentas contingentes acreedoras	<u>-</u>	<u>4.426.580.447</u>
Cuentas de orden acreedoras	<u>-</u>	<u>35.932.178.543</u>
Patrimonios autónomos administrados	<u>-</u>	<u>2.692.395.244</u>



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

ESTADO CONSOLIDADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS

	<u>2017</u> <u>Bs</u>	<u>2016</u> <u>Bs</u>
Ingresos financieros	-	1.169.119.320
Gastos financieros	-	(291.657.333)
Resultado financiero bruto	-	877.461.987
Otros ingresos operativos	-	555.379.786
Otros gastos operativos	-	(323.255.847)
Resultado de operación bruto	-	1.109.585.926
Recuperación de activos financieros	-	159.057.434
Cargos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros	-	(271.206.728)
Resultado de operación después de incobrables	-	997.436.632
Gastos de administración	-	(568.084.977)
Aportes al Fondo de Reestructuración Financiera (FRF)	-	(90.938.312)
Resultado de operación neto	-	338.413.343
Ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	-	2.138.934
Resultado después de ajuste por diferencia de cambio y mantenimiento de valor	-	340.552.277
Ingresos extraordinarios	-	5.742.568
Gastos extraordinarios	-	(109.349)
Resultado neto del ejercicio antes de ajustes de gestiones anteriores	-	346.185.496
Ingresos de gestiones anteriores	-	137.458
Gastos de gestiones anteriores	-	-
Resultado antes de impuestos y ajustes contables de gestiones anteriores por efecto de la inflación	-	346.322.954
Ajuste contable por efectos de la inflación	-	-
Resultados antes de impuestos	-	346.322.954
Impuesto sobre las utilidades de las empresas (IUE) - impuesto a las Transacciones (IT)	-	(117.081.860)
Resultado neto después del IUE antes del interés minoritario	-	229.241.094
Participación Minoritaria	-	(2.698.659)
Resultado neto del ejercicio	-	226.542.435

Esta consolidación no implicaría ningún efecto en el patrimonio del Banco ni en los resultados del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.



BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 13 - OTRAS REVELACIONES IMPORTANTES

CALIFICACION DE RIESGO

Calificación de riesgo del Banco Nacional de Bolivia S.A.

El Banco Nacional de Bolivia S.A., desde la gestión 2010, mantiene una calificación estable de riesgo como Emisor y en Depósitos de Mediano y Largo Plazo en Moneda Nacional, de “AAA” para ambos casos, asignadas por la empresa Moody’s Latin America - Calificadora de Riesgo S.A.

Las calificaciones asignadas por Moody’s y Aesa Ratings, empresas calificadoras de riesgo para el Banco Nacional de Bolivia S.A., sobre saldos al 30 de septiembre de 2017 y 2016, son las siguientes:

	<u>Calificación Actual</u>		<u>Calificación Actual</u>	
	<u>(Vigente al</u>		<u>(Vigente al</u>	
	<u>31-12-2017)</u>		<u>31-12-2016)</u>	
	<u>Moody’s</u>	<u>Aesa Ratings</u>	<u>Moody’s</u>	<u>Aesa Ratings</u>
Calificación de Depósitos de Corto Plazo (Moneda Extranjera)	BO-1	F1+	N1	F1+
Calificación de Depósitos de Corto Plazo (Moneda Nacional)	BO-1	F1+	N1	F1+
Calificación de Depósitos de Mediano y Largo Plazo (Moneda Extranjera)	AA3	AAA	AA3	AAA
Calificación de Depósitos de Mediano y Largo Plazo (Moneda Nacional)	AAA	AAA	AAA	AAA
Emisor	AAA	AAA	AAA	AAA

Las calificaciones fueron asignadas en función a las principales fortalezas y desafíos del Banco considerando la estabilidad en sus indicadores financieros, tales como calidad de cartera y rentabilidad.

La calificación de fortaleza financiera bancaria, incorpora también el cambio de calificación techo soberano del país que repercute en la calificación de moneda extranjera por parte de Moody’s. También refleja los desafíos específicos del Banco de mantener e incrementar sus ingresos genuinos en un entorno económico aún inestable y fuertemente competitivo.

Cabe resaltar que las calificaciones asignadas tanto por Moody’s como por AESA Ratings al Banco Nacional de Bolivia S.A. como Emisor y la Calificación de Depósitos de Mediano y Largo Plazo en Moneda Nacional son las más altas dentro de la escala nacional y corresponden a emisores que demuestran la más sólida solvencia y la probabilidad más baja de pérdidas crediticias.

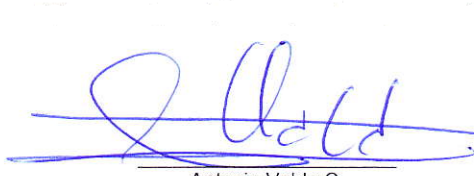
Calificación de las ACCIONES ORDINARIAS del Banco Nacional de Bolivia S.A.

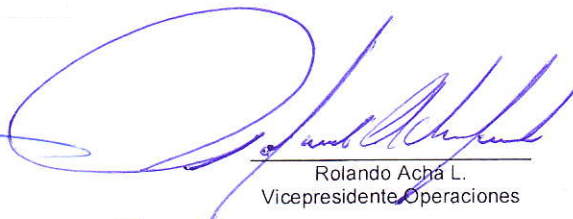
El Banco Nacional de Bolivia S.A. solicitó a las empresas calificadoras de riesgo AESA Ratings y Moody’s Latinoamérica la calificación de sus acciones ordinarias con el objetivo de medir el riesgo total de las mismas, el mismo que se traduce en la variabilidad futura del retorno total (apreciación más dividendos) obtenido por los accionistas del Banco. El riesgo total de una acción depende tanto de las fluctuaciones del mercado en general, como de los desarrollos particulares de la Industria Bancaria, su posición competitiva, su condición financiera y otras variables. En este sentido, ambas empresas calificadoras de riesgo asignaron a las acciones del Banco Nacional de Bolivia S.A. la calificación en Categoría 2 (Nivel 2) con tendencia “Estable”, que corresponde a entidades con alto nivel de solvencia y buena capacidad de generación de utilidades.

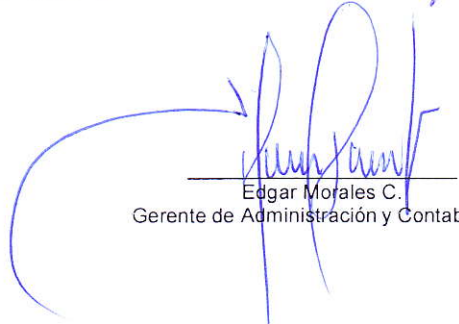
BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 Y 2016

NOTA 14 - HECHOS POSTERIORES

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017, no se han producido hechos o circunstancias que afecten en forma significativa los presentes estados financieros.


Antonio Valda C.
Vicepresidente Ejecutivo


Rolando Acha L.
Vicepresidente Operaciones


Edgar Morales C.
Gerente de Administración y Contabilidad

BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.**ACTUALIZACIÓN DE INFORMACIÓN DE FECHA 25 DE ENERO DE 2021****1 Número de Actualización y fechas de los documentos actualizados:**

El presente documento representa la **primera** actualización del siguiente documento:

- Prospecto Complementario de Bonos BNB II – Emisión 2.
Emisión aprobada en fecha 30 de marzo de 2020.

2 Antecedentes:

El detalle especificado en el punto 3 siguiente, se basa en los siguientes documentos legales, los cuales serán parte de los antecedentes detallados en el punto 1.3 y 2.1 del Prospecto Complementario:

- Acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de Banco Nacional de Bolivia S.A. celebrada en fecha 5 de febrero de 2020, según Testimonio N° 226/2020 protocolizado ante la Notaría N° 3 a cargo de la Dra. Monica Caballero Asebey.
- Acta de Asamblea de Tenedores de Bonos BNB II - Emisión 2 llevadas a cabo en fecha 3 de septiembre de 2020.
- Adenda a la Declaración Unilateral de Voluntad, de fecha 17 de diciembre de 2021, según Testimonio N° 5596/2021 protocolizado ante la Notaría N° 44 a cargo de la Dra. Patricia Rivera Sempertegui.

3 Detalle de Información y documentos actualizados:**3.1 Modificaciones a la Emisión de Bonos BNB II – Emisión 2:**

Se modificó la característica de Rescate Anticipado en el punto I.1 y II.2.10 del Prospecto Complementario, Página 13 y 25, según lo siguiente:

Rescate Anticipado

La Sociedad se reserva el derecho de rescatar anticipadamente los **Bonos BNB II – Emisión 2**.

La Sociedad podrá proceder al rescate anticipado bajo cualquiera de los siguientes procedimientos: (a) Rescate anticipado mediante sorteo; o (b) Rescate mediante compra en mercado secundario.

La decisión de rescate anticipado de los Bonos, bajo cualquier procedimiento, será comunicada como Hecho Relevante a la ASFI, a la BBV y al Representante Común de Tenedores de Bonos.

En caso de haberse realizado un rescate anticipado, y que como consecuencia de ello el plazo de los **Bonos BNB II – Emisión 2**, resultara menor al plazo mínimo establecido por Ley para la exención del RC-IVA, el Emisor pagará al Servicio de Impuestos Nacionales (SIN) el total de los impuestos correspondientes por retención del RC-IVA, sin descontar este monto a los Tenedores de Bonos que se vieran afectados por el rescate anticipado.

(a) Rescate anticipado mediante sorteo:

La Sociedad, podrá rescatar anticipada y parcialmente los **Bonos BNB II – Emisión 2**, mediante sorteo de acuerdo a lo establecido en los artículos 662 al 667 del Código de Comercio.

El sorteo se celebrará ante Notario de Fe Pública, quien levantará Acta de la diligencia indicando la lista de los Bonos que salieron sorteados para ser rescatados anticipadamente, acta que se protocolizará en sus registros.

La lista de los Bonos sorteados se publicará dentro de los cinco (5) días calendario siguientes, conforme lo determinado por el artículo 663 del Código de Comercio (modificado por la Ley de Desburocratización para la Creación y Funcionamiento de Unidades Económicas No. 779), incluyendo la identificación de Bonos sorteados de acuerdo a la nomenclatura que utiliza la EDV y la indicación de que sus intereses cesarán y que éstos conjuntamente el capital (precio de rescate), serán pagaderos a partir de los quince (15) días calendario siguientes a la fecha de publicación.

Los Bonos sorteados conforme a lo anterior, dejarán de devengar intereses desde la fecha fijada para su pago.

En la fecha de pago, el monto que se cancelará por el rescate a favor de los inversionistas (Precio de rescate) incluirá el capital más los intereses devengados.

Una vez sorteados los Bonos a redimir el emisor pagará al inversionista el Precio de rescate que resulte mayor entre las siguientes opciones:

- i. Precio a tasa de valoración; y
- ii. El monto de capital más intereses más compensación por rescate anticipado.

El precio a tasa de valoración corresponde al precio del bono (de acuerdo a la Metodología de Valoración contenida en el Libro 8° de la Recopilación de Normas para el Mercado de Valores emitido por la ASFI), a la fecha de pago, descontado a la tasa de valoración.

Tasa de Valoración: Tasa de rendimiento registrada en el portafolio de los tenedores de Bonos, a precio de mercado, de acuerdo al correspondiente código de valoración de la presente emisión; al día inmediatamente anterior al que se realizó el sorteo. Esta tasa de rendimiento será proporcionada por la BBV o por la EDV a solicitud de los tenedores de Bonos.

Capital más intereses: Corresponde al capital pendiente de pago más los intereses devengados hasta la fecha de pago.

La compensación por rescate anticipado será calculada sobre una base porcentual respecto al monto de capital redimido anticipadamente, en función a los días de vida remanente de la emisión de **Bonos BNB II – Emisión 2**, con sujeción a lo siguiente:

Plazo de vida remanente de la Emisión (en días)	Porcentaje de compensación sobre el saldo a capital a ser rescatado
1-360	1,15%

361-720	1,50%
721-1.080	1,85%
1.081-1.440	2,10%
1.441-1.800	2,50%
1.801-2.160	3,00%
2.161-2.520	3,50%
2.521 – 2.880	4,50%

La Sociedad depositará en la cuenta que a tal efecto establezca el Agente Pagador, el importe del capital de los Bonos sorteados y los intereses generados a más tardar un (1) día hábil antes de la fecha señalada para el pago.

(b) Rescate mediante compra en el mercado secundario:

La Sociedad se reserva el derecho a realizar redenciones de los **Bonos BNB II – Emisión 2**, a través de compras en el mercado secundario, al precio de mercado vigente al momento de realizarse la transacción. Dicha transacción debe realizarse en la BBV.

(c) Disposiciones generales aplicables al rescate anticipado

Cualquier decisión de rescatar valores a través de sorteo o mediante compras en Mercado Secundario y los resultados del sorteo, cuando corresponda, deberán ser comunicados como Hecho Relevante a ASFI, a la Bolsa Boliviana de Valores S.A. y al Representante Común de Tenedores de Bonos a más tardar al día siguiente hábil de conocida la misma.

Las personas delegadas conforme a la Delegación de Definiciones establecida en el punto 2.2 del Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 18 de abril de 2019 y sus modificaciones, podrán definir, cuando lo juzguen conveniente a los intereses del Emisor, el rescate anticipada de los Bonos, la modalidad de rescate, la cantidad de Bonos a ser rescatados y demás características y condiciones del rescate anticipado.

4 Actas de Declaración Voluntaria de Banco Nacional de Bolivia S.A por la información actualizada del Prospecto Complementario:



ESTADO PLURINACIONAL DE BOLIVIA
MINISTERIO DE JUSTICIA
DIRECCIÓN DEL NOTARIADO PLURINACIONAL
LEY N° 483/11



SERIE A - DIRNOPLU - FH - 2021
N° 5452604
Valor Bv. L.

FORMULARIO NOTARIAL
Resolución Ministerial N° 57/2020

N° 008/2022

DECLARACION VOLUNTARIA NOTARIAL

En la ciudad de La Paz-Estado Plurinacional de Bolivia, a horas once y quince (11:15 a.m.), del día jueves trece (13) de Enero del año dos mil Veintidós (2022), Ante mi la Abg. **PATRICIA RIVERA SEMPETEGUI**, Notaria de Fe Pública No. 44 del Municipio de La Paz del Departamento de La Paz, se hizo presente en esta oficina notarial el señor: **EDGAR ANTONIO VALDA CAREAGA**, con cedula de identidad numero: Un millón cincuenta y siete mil setecientos setenta y seis, expedido en Chuquisaca (C.I. No. 1057776 Chuq.), Boliviano, Casado, con domicilio en C/ Khalua Urb. Providencia No. 5 Z. Mallasilla de esta ciudad, en su calidad de Vicepresidente Ejecutivo y en representación del BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A., mayor de edad y hábil por derecho, en pleno ejercicio de sus facultades, sin que medie presión alguna y de propia voluntad, quien manifiesta lo siguiente:-----

PRIMERO: Yo, **EDGAR ANTONIO VALDA CAREAGA** en representación de BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A., presento ante la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero una declaración respecto a la veracidad de la información presentada como parte de la actualización del Prospecto Complementario de los Bonos BNB II – Emisión 2-----

SEGUNDO: Es cierto y evidente que manifiesto no tener conocimiento de información relevante alguna que haya sido omitida, tergiversada o que conlleve a errores en el presente Prospecto Complementario, respecto al valor y a la transacción propuesta.----
Con lo que terminó la presente declaración voluntaria, leída que le fue, se ratificó en su tenor firmando ante la suscrita Notario, de todo lo que Doy Fe.-----



EDGAR ANTONIO VALDA CAREAGA
C.I. No. 1057776 Chuq.





Abg. Patricia Rivera Sempertegui
NOTARIA DE FE PÚBLICA
N° 44
DIRNOPLU 25042018
LA PAZ - BOLIVIA

DIRECCIÓN DEL NOTARIADO PLURINACIONAL
DIRNOPLU



SERIE: A - DIRNOPLU - FFI - 2021

Nº 5452602

VALOR BNB

FORMULARIO NOTARIAL

Resolución Ministerial Nº 57 / 2020

Nº 007/2022**DECLARACION VOLUNTARIA NOTARIAL**

En la ciudad de La Paz-Estado Plurinacional de Bolivia, a horas once y diez (11:10 a.m.), del día jueves trece (13) de Enero del año dos mil Veintidós (2022), Ante mi la Abg. **PATRICIA RIVERA SEMPETEGUI**, Notaria de Fe Pública No. 44 del Municipio de La Paz del Departamento de La Paz, se hizo presente en esta oficina notarial el señor: **LUIS PATRICIO GARRETT MENDIETA**, con cedula de identidad numero: Un millón doscientos ochenta y ocho mil doscientos ochenta y tres, expedida en Potosi (C.I. No. 1288283 Pts.), Boliviano, casado, con domicilio en C/ 24 No. 11 Z/ Achumani de esta ciudad, en su calidad de Vicepresidente Finanzas e Internacional y en representación del **BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.**, mayor de edad y hábil por derecho, en pleno ejercicio de sus facultades, sin que medie presión alguna y de propia voluntad, quien manifiesta lo siguiente:-----

PRIMERO: Yo, **LUIS PATRICIO GARRETT MENDIETA** en representación de **BANCO NACIONAL DE BOLIVIA S.A.**, presento ante la Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero una declaración respecto a la veracidad de la información presentada como parte de la actualización del Prospecto Complementario de los Bonos BNB II – Emisión 2.-----

SEGUNDO: Es cierto y evidente que manifiesto no tener conocimiento de información relevante alguna que haya sido omitida, tergiversada o que conlleve a errores en el presente Prospecto Complementario, respecto al valor y a la transacción propuesta.----
Con lo que terminó la presente declaración voluntaria, leída que le fue, se ratificó en su tenor firmando ante la suscrita Notario, de todo lo que Doy Fe.-----

LUIS PATRICIO GARRETT MENDIETA
C.I. No. 1288283 Pts.



Abg. Patricia Rivera Sempertegui
NOTARIA DE FE PÚBLICA
Nº 44
25042018
LA PAZ - BOLIVIA